

福建省青山纸业股份有限公司
600103
2011 年年度报告



2012 年 4 月 6 日

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.....	6
五、 董事、监事和高级管理人员.....	10
六、 公司治理结构.....	14
七、 股东大会情况简介.....	21
八、 董事会报告.....	21
九、 监事会报告.....	46
十、 重要事项.....	48
十一、 财务会计报告.....	56
十二、 备查文件.....	143

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)福建华兴会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	刘天金
主管会计工作负责人姓名	徐宗明
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	林礼谊

公司负责人刘天金、主管会计工作负责人徐宗明及会计机构负责人(会计主管人员)林礼谊声明：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	福建省青山纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	青山纸业
公司的法定英文名称	Fujian Qingshan Paper Industry Co.,Ltd.
公司的法定英文名称缩写	QSZY
公司法定代表人	刘天金

(二)联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	叶信英	潘其星
联系地址	福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层	福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层
电话	0591-83367773	0591-83367773
传真	0591-87110973	0591-87110973
电子信箱	dm@qingshanpaper.com	pqx415@163.com

(三)基本情况简介

注册地址	福建省福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层
注册地址的邮政编码	350005
办公地址	福建省沙县青州镇
办公地址的邮政编码	365506
公司国际互联网网址	http://www.qingshanpaper.com
电子信箱	qszy600103@tom.com

(四)信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层

(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	青山纸业	600103	

(六)其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 4 月 1 日	
公司首次注册登记地点	福州市马尾经济技术开发区君竹路	
最近变更	公司变更注册登记日期	2008 年 12 月 25 日
	公司变更注册登记地点	福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层
	企业法人营业执照注册号	350000100032472
	税务登记号码	350427158157497
	组织机构代码	15815749-7
公司聘请的会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	福州市湖东路中山大厦 B 座八楼	

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	21,884,811.45
利润总额	29,245,147.37
归属于上市公司股东的净利润	12,465,412.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-37,686,268.02
经营活动产生的现金流量净额	36,289,865.97

(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	1,275,732.93	9,944,957.09	-984,721.58
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	3,456,746.26	4,062,631.32	1,266,101.61
债务重组损益		2,073,451.49	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		11,895,655.42	5,624,679.89
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	44,509,605.70	45,141,345.68	798,845.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	879,338.90		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,025,889.65	2,630,280.01	328,637.72
少数股东权益影响额	-502,403.53	-1,773,229.69	31,527.80
所得税影响额	-460,039.82	-2,928,417.22	-1,177,730.09
合计	50,184,870.09	71,046,674.10	5,887,340.36

(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	2,015,855,675.34	2,038,417,860.78	-1.11	1,480,526,749.35
营业利润	21,884,811.45	63,264,010.44	-65.41	-181,767,522.27
利润总额	29,245,147.37	85,427,230.48	-65.77	-176,033,277.54
归属于上市公司股东的净利润	12,465,412.84	55,377,711.53	-77.49	-195,039,091.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-37,719,457.25	-15,668,962.57	不适用	-200,929,431.38
经营活动产生的现金流量净额	36,289,865.97	226,317,659.99	-83.97	86,070,790.36
	2011 年末	2010 年末	本年末比 上年末增 减 (%)	2009 年末
资产总额	3,658,531,220.28	3,253,425,622.57	12.45	3,025,139,633.46
负债总额	1,898,166,839.94	1,402,745,892.03	35.32	1,029,353,677.92
归属于上市公司股东的所有者权益	1,665,730,748.11	1,744,461,931.46	-4.51	1,895,915,936.58
总股本	1,061,841,600.00	1,061,841,600.00	不适用	1,061,841,600.00

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)	0.0117	0.0522	-77.59	-0.1837
稀释每股收益 (元/股)	0.0117	0.0522	-77.59	-0.1837
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.0117	0.0522	-77.59	-0.1837
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	-0.0355	-0.0148	不适用	-0.1892
加权平均净资产收益率 (%)	0.72	2.95	下降 2.23 个百分点	-10.67
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	-2.18	-0.84	下降 1.34 个百分点	-11.29
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元/股)	0.034	0.213	-84.04	0.081
	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)	1.569	1.643	-4.50	1.785
资产负债率 (%)	51.88	43.12	上升 8.76 个百分点	34.03

(四)采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的 影响金额
惠泉啤酒	44,891,373.94	0	44,891,373.94	21,991,222.64
福建水泥	5,539,105.00	0	5,539,105.00	6,366,731.52
永安林业	111,439,434.00	50,107,495.23	61,331,938.77	9,396,456.23
兴业银行	201,663,146.10	188,968,003.32	12,695,142.78	0
兴业证券	15,373,800.00	0	15,373,800.00	6,738,532.27
合计	378,906,859.04	239,075,498.55	139,831,360.49	44,492,942.66

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	85,680,000	8.07				-85,680,000	-85,680,000	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	85,680,000	8.07				-85,680,000	-85,680,000	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
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	976,161,600	91.93				85,680,000	85,680,000	1,061,841,600	100.00
1、人民币普通股	976,161,600	91.93				85,680,000	85,680,000	1,061,841,600	100.00
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	1,061,841,600	100.00				0	0	1,061,841,600	100.00

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
中国信达资产管理股份有限公司	53,292,960	53,292,960	0	0		2011年10月28日
福建省财政厅	32,387,040	32,387,040	0	0		2011年10月28日
合计	85,680,000	85,680,000	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截至本报告期末止的前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	180,688 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	181,033 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
福建省盐业公司	国有法人	7.51	79,728,540	28,672,540	0	无
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	5.02	53,292,960	0	0	无
福建省南纸股份有限公司	国有法人	4.61	49,000,000	0	0	质押 20,000,000
福建省金皇贸易公司	国有法人	3.85	40,926,232	12,126,232	0	无
福建省财政厅	国家	3.05	32,387,040	0	0	无
福建省轻纺(控股)有限责任公司	国家	2.10	22,320,000	0	0	无
国投机轻有限公司	国有法人	0.66	7,014,877	-3,500,000	0	无
叶寿江	境内自然人	0.40	4,230,461	4,230,461	0	无
陈场	境内自然人	0.39	4,121,561	4,121,561	0	无
厦门国际信托有限公司 - 利得盈单独管理资金信托 045	未知	0.31	3,263,500	3,263,500	0	无

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
福建省盐业公司	79,728,540	人民币普通股
中国信达资产管理股份有限公司	53,292,960	人民币普通股
福建省南纸股份有限公司	49,000,000	人民币普通股
福建省金皇贸易公司	40,926,232	人民币普通股
福建省财政厅	32,387,040	人民币普通股
福建省轻纺(控股)有限责任公司	22,320,000	人民币普通股
国投机轻有限公司	7,014,877	人民币普通股
叶寿江	4,230,461	人民币普通股
陈场	4,121,561	人民币普通股
厦门国际信托有限公司 - 利得盈 单独管理资金信托 045	3,263,500	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述前十名无限售条件股东中，福建省轻纺（控股）有限责任公司持有福建省南纸股份有限公司 39.66% 的股份，且福建省盐业公司、福建省金皇贸易公司为其全资控股子公司。除此之外，本公司未知其他前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

上述前十名股东中，前七大股东为代表国家持有股份，为国家股或国有法人股。其中第一、三、四、六股东存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除此之外，本公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司成立于 1997 年，其前身为福建省轻纺工业总公司，属福建省国有资产监督管理委员会履行出资人职责的首批企业。其主要职能是：经营授权经营范围内的国有资产，行使出资者权利。主业范围：造纸及与造纸相关的林产业；化纤及相关化工产品的生产、销售；食盐的生产、销售。公司是集工、贸、科研、设计、安装为一体的大型国有控股集团公司，注册资本 8.6 亿元，总资产约 97 亿元。权属企业中工业企业 4 家，贸易企业 9 家，建安企业 1 家，设计院 1 家，研究所 2 家。公司经营的总资产约 88% 分布在造纸、化工化纤行业，主要产品有新闻纸、文化用纸、纸袋纸、牛皮箱板纸、高强瓦楞纸、本色木浆、浆粕、聚乙烯醇、维纶纤维、食用盐等。

(2) 控股股东情况

○ 法人

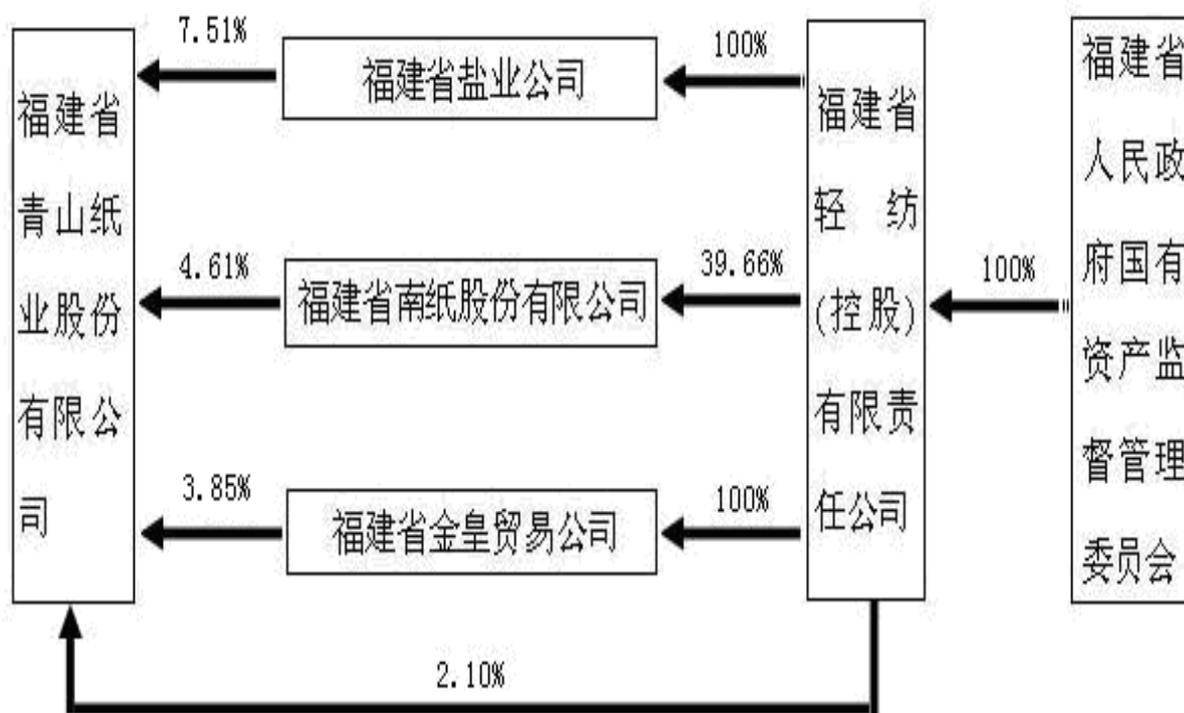
单位：万元 币种：人民币

名称	福建省轻纺（控股）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	吴冰文
成立日期	1997 年 10 月 23 日
注册资本	86,000
主要经营业务或管理活动	经营授权的国有资产，行使出资者权利，对外投资经营、咨询、服务。福建省轻纺（控股）有限责任公司系福建省人民政府国有资产监督管理委员会授权运营国有资产的经营单位。

(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。

五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
刘天金	董事长	男	60	2009年5月8日	2012年5月8日	21,840	21,840		24.65	否
吴斌	副董事长	男	48	2010年5月11日	2012年5月8日	0	0		0	是
周立成	副董事长	男	50	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		4	是
黄国英	董事	男	58	2009年5月8日	2012年5月8日	56,784	56,784		0	是
徐宗明	董事兼总经理	男	49	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		25.06	否
王光远	董事	男	49	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		0	是
陈荣	董事	男	53	2010年12月20日	2012年5月8日	0	0		4	是
刘雄	独立董事	男	44	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		4	否
陈淑如	独立董事	女	56	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		4	否
李沉浮	独立董事	女	44	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		4	否
石德金	独立董事	男	44	2010年8月16日	2012年5月8日	0	0		4	否
刘凯风	监事会主席	男	59	2010年12月20日	2012年5月8日	0	0		12.15	否
苏颖倩	监事	女	42	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		2	是
谢钦铭	监事	男	58	2009年5月8日	2012年5月8日	0	0		2	是
陈文水	常务副总经理	男	49	2010年8月30日	2012年5月8日	0	0		15.8	否
赵文修	监事	男	61	2009年5月8日	2012年5月8日	17,909	17,909		17.12	否
黄锦官	总工程师	男	47	2009年10月28日	2012年5月8日	0	0		18.7	否
张兴茂	副总经理	男	46	2010年8月30日	2012年5月8日	0	0		18.08	否
沈军	副总经理	男	49	2010年8月30日	2012年5月8日	0	0		16.06	否
陈友立	副总经理	男	48	2010年8月30日	2012年5月8日	0	0		14.61	否
林礼谊	财务总监	男	43	2011年10月28日	2012年5月8日	0	0		1.5	否
林新利	副总经理	男	43	2011年10月28日	2012年5月8日	0	0		0	是
叶信英	董事会秘书	女	44	2011年6月3日	2012年5月8日	0	0		9.29	否
合计	/	/	/	/	/	96,533	96,533	/	201.02	/

刘天金：近五年任福建省青州造纸有限责任公司董事，福建省青山纸业股份有限公司董事长、党委书记，现任福建省青山纸业股份有限公司董事长。

吴斌：近五年曾任中国信达资产管理公司广州办事处副主任、党委委员，中国信达资产管理公司福州办事处主任、党委书记。现任中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司总经理、党委书记，福建省青山纸业股份有限公司副董事长。

周立成：近五年曾任国家开发投资公司汽零投资部高级项目经理、资深项目经理，大唐高鸿网络技术股份有限公司副董事长，国投中鲁果汁股份有限公司董事长。现任福建省青山纸业股份有限公司副董事长、国投高科技投资有限公司资深项目经理。

黄国英：近五年曾任福建省南纸股份有限公司董事长，福建省轻纺（控股）有限责任公司副总经理。现任福建省青山纸业股份有限公司董事、福建省轻纺（控股）有限责任公司副总经理。

徐宗明：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司副总经理、总工程师。现任福建省青山纸业股份有限公司董事、总经理兼技改总指挥。

王光远：近五年曾任中国东方资产管理公司总裁办公室高级经理、战略规划部的高级经理、重庆办事处助理总经理、福州办事处助理总经理、福州办事处党委委员、福州办事处纪委书记及副总经理。现任福建省青山纸业股份有限公司董事、中国东方资产管理公司工会副主任。

陈荣：近五年曾任福建省南纸股份有限公司副总经理、党委书记、董事，福建省星光大厦有限公司董事长、光泽县延杉林场有限公司董事长、光泽县华鑫林业有限公司董事长。现任福建省青山纸业股份有限公司董事、福建省盐业公司党委书记兼副总经理、福建省盐务局副局长。

刘雄：近五年任福建闽天律师事务所合伙人、中国武夷实业股份有限公司独立董事、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。

陈淑如：近五年曾任福建省第二公路工程公司财审部经理，现任福建隆德集团有限公司财务总监、上海多伦实业股份有限公司独立董事、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。

李沉浮：近五年任中国干部学习网副主编、江西赣能股份有限公司独立董事、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。

石德金：近五年任福建农林大学副教授，现任福建省青山纸业股份有限公司独立董事、福建农林大学教授。

刘凯风：近五年曾任福建省轻纺（控股）有限责任公司办公室主任、福建省青山纸业股份有限公司董事。现任福建省青山纸业股份有限公司监事会主席。

苏颖倩：近五年曾任国投机轻有限公司业务发展部业务主管、生产经营部副经理。现任福建省青山纸业股份有限公司监事、国投机轻有限公司生产经营部经理。

谢钦铭：近五年任福建省盐业公司副总经理兼福建省银华房地产公司总经理，福建省青山纸业股份有限公司监事。

陈文水：近五年曾任福建省青州造纸有限责任公司副总经理、董事长兼总经理，福建省青山纸业股份有限公司监事。现任福建省青山纸业股份有限公司党委书记、常务副总经理。

赵文修：近五年任福建省青山纸业股份有限公司工会主席、职工监事。

黄锦官：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司设备部经理、总经理助理。现任福建省青山纸业股份有限公司总工程师兼技改副总指挥。

张兴茂：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司板纸事业部经理、纸袋纸事业部经理、总经理助理兼销售市场部经理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理兼销售一部党支部书记、福建青嘉实业有限公司执行董事兼经理。

沈军：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司碱回收二厂厂长、副总工程师兼生产部经理、总经理助理兼生产部经理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理兼环保部经理。

陈友立：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司纸袋纸事业部常务副经理、板纸事业部常务副经理、板纸事业部经理、总经理助理兼板纸事业部经理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理。

林礼谊：近五年曾任福建省经纺（控股）有限责任公司财务部经理助理、福建福维股份有限公司总会计师，现任福建省青山纸业股份有限公司财务总监。

林新利：近五年曾任福建省青山纸业股份有限公司总经理助理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理、深圳市恒宝通光电子有限公司副董事长兼总经理、深圳市龙岗环环实业有限公司董事长。

叶信英：近五年曾任福建省轻纺（控股）有限责任公司产权管理部主任科员、副经理。现任福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吴斌	中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司	总经理、党委书记	2010年7月1日	至今	是
周立成	国投机轻有限公司	资深项目经理	1996年10月1日	至今	是
黄国英	福建省轻纺(控股)有限责任公司	副总经理	2001年6月1日	至今	是
陈荣	福建省盐业公司	党委书记兼副总经理	2010年3月1日	至今	是
苏颖倩	国投机轻	生产经营部经理	2008年12月1日	至今	是
谢钦铭	福建省盐业公司	副总经理	1995年12月1日	至今	是

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
吴 斌	广东电力发展股份有限公司	董事	2010 年 5 月 1 日	至今	否
王光远	中国东方资产管理公司	工会副主任	2011 年 4 月 1 日	至今	是
陈 荣	福建省盐务局	副局长	2010 年 3 月 1 日	至今	否
石德金	福建农林大学	教授	2010 年 11 月 1 日	至今	是
刘 雄	福建闽天律师事务所	合伙人(专职律师)	2005 年 7 月 1 日	至今	是
刘 雄	中国武夷实业股份有限公司	独立董事	2005 年 8 月 1 日	至今	是
陈淑如	福建隆德集团有限公司	财务总监	2011 年 10 月 1 日	至今	是
陈淑如	上海多伦实业股份有限公司	独立董事	2010 年 12 月 1 日	至今	是
李沉浮	中国干部学习网	副主编	2004 年 5 月 1 日	至今	是
李沉浮	江西赣能股份有限公司	独立董事	2010 年 2 月 1 日	至今	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	公司董事和监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会提案，董事会审议通过后报股东大会审议批准；高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会提议，董事会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照工作职责、履职情况、公司业绩水平等综合因素对董事、监事和高级管理人员进行绩效考评，经董事会薪酬与考核委员会考核后，确认领取薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内,在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员，公司根据制订的绩效管理考核办法对其进行了考核并确定了报酬数额，支付金额真实、准确，符合经股东大会或董事会审议通过的薪酬标准。2011 年度在公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员合计领取报酬为 201.02 万元，其中独立董事合计领取津贴为 16 万元。

(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
刘天金	兼职董事会秘书	离任	因工作需要
叶信英	董事会秘书	聘任	因工作需要
张嘉玲	财务总监	解任	因年龄原因
林礼谊	财务总监	聘任	因工作需要
林新利	副总经理	聘任	因工作需要

(五)公司员工情况

在职员工总数	3,228
公司需承担费用的离退休职工人数	1,070
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,502
销售人员	65
技术人员	341
财务人员	68
行政人员	252
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科以上	2
本科学历	165
大专学历	610
中专学历	169

六、公司治理结构

(一)公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》以及中国证监会、上海证券交易所、福建省证监局有关法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际，进一步完善公司治理结构，积极规范公司运作，努力降低经营风险，强化信息披露，不断提高上市公司治理水平和运行质量，促进公司规范稳健发展。报告期，公司能够从制度和程序上保证决策的科学化、民主化，提高决策水平和效率，防止决策失误，规避市场风险，保障投资者利益。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确，公司法人治理结构基本符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求，具体如下：

1、关于股东与股东大会

公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，制定公司《股东大会议事规则》。公司按照《公司法》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》等的规定召集、召开每一次股东大会。公司能平等对待所有股东，确保所有股东，特别是中小股东充分享有和行使自己的权利，并承担相应的义务。公司聘请执业律师对股东大会做现场见证，并出具法律意见书，保证了股东大会的合法有效性。公司进一步规范了与关联方之间的关联交易，对公司关联交易的决策程序有明确的规定，对关联交易的表决，按照有关规定关联股东（董事）回避表决，确保关联交易能够公开、公平、公正。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东及实际控制人行为规范，没有以任何形式损害本公司和其他股东的合法权益，也没有利用其特殊地位谋取额外利益，没有越权干涉公司的各项决策、经营活动和任免高级管理人员；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面完全独立，公司具有独立完整的业务和自主经营能力；公司高级管理人员在控股股东单位没有担任除董事以外的其他职务。报告期内，公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定选举董事，公司董事 11 人，其中独立董事 4 名，且有 1 名为会计专业人士，独立董事占全体董事的三分之一，董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会；董事会及各专门委员会人数和构成符合有关法律、法规的要求，并按各自的议事规则开展工作。报告期，公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，忠实履行职责，促进董事会规范运作和科学决策，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解董事的权利、义务和责任；会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

4、关于监事与监事会

公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 人，人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司监事会能严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等规定召开会议和开展工作；公司监事能认真履行职责，本着对股东负责的精神，对公司财务状况、重大事项以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于利益相关者

公司在保持自身发展，实现股东利益最大化的同时，积极承担社会责任，充分尊重

和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，能够关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，积极响应国家提出的“节能减排”号召，重视公司的社会责任，共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露及透明度

公司制定并实施《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等，由董事会秘书负责公司信息披露工作，依法履行信息披露义务，接待股东来访和咨询，按照规定将公司应披露的信息通过指定报刊、网站等真实、准确、完整、及时、合法地披露，确保所有股东平等地获得公司信息，维护股东、尤其是中小股东的合法权益。

7、关于公司治理专项活动开展情况

根据证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》及福建监管局《关于进一步深入推进辖区上市公司治理专项活动工作的通知》要求，公司已先后完成了自查、公众评议、整改等各项工作。

报告期，公司在进一步深化推进公司治理水平与制度建设方面，继续强化公司制约监督机制，进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的相互制约、相互监督的机制，并保障其执行有效。2010年，公司通过司法途径，以“以资抵债”方式解决了历史遗留的大股东资金占用问题，并于2011年9月30日完成所有需办理过户手续资产的产权过户及变更登记手续，彻底消除了双方长期难以克服的关联交易，实现生产系统完整和资源优化，公司的独立性和治理水平进一步提升。2012年，公司将遵照福建省监管局《关于做好2012年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》（闽证监公司字【2012】7号）文件精神，全面开展内控规范实施工作，进一步建立健全内控制度体系，并加强相关制度的执行力；同时继续强化独立董事、董事会各专门委员会在董事会运作和决策中的作用，发挥各独立董事的专业技术才能，提高董事会决策的效率和科学性，并充分发挥监事会的监督作用。

8、开展财务会计基础工作专项活动

为进一步提高财务信息披露质量，提高规范运作水平，报告期，公司根据中国证监会福建监管局《关于开展财务会计基础工作专项活动的通知》（闽证监公司字[2011]19号）精神，于2011年4月开始，分三个阶段组织开展了财务会计基础工作专项活动，期间对照《企业内部控制基本规范》、《会计基础工作规范》等相关规定，对本公司财务会计基础建设情况进行了自查与整改。2011年6月3日，公司六届十八次董事会会议审议通过了《关于财务会计基础工作自查与整改报告》。

(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
刘天金	否	9	9	2	0	0	否
吴斌	否	9	6	2	0	3	否
周立成	否	9	6	2	2	1	否
黄国英	否	9	9	2	0	0	否
王光远	否	9	6	2	2	1	否
徐宗明	否	9	9	2	0	0	否
陈荣	否	9	9	2	0	0	否
刘雄	是	9	7	2	1	1	否
陈淑如	是	9	9	2	0	0	否
李沉浮	是	9	8	2	0	1	否
石德金	是	9	9	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1)独立董事相关工作制度的建立健全情况

根据中国证监会及上海证券交易所的相关规定，为规范独立董事行为，增强独立董事的独立性，保障其知情权和调查权，公司制定了《董事会工作规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，明确了独立董事的职责和义务，规范了独立董事的工作。

(2)独立董事相关工作制度的主要内容

《独立董事工作制度》主要从独立董事的任职条件、独立董事提名、选举和更换程序，独立董事职责和权利等方面对独立董事相关工作作出了明确的规定。除具有《公司法》和其他法律法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事特别职权，对公司重大事项发表独立意见，公司为独立董事有效行使职权提供了必要条件。《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计

师保持沟通、检查监督及对年审会计师事务所的资质审查等方面进行了规范和要求。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定履行自己的职责，积极参加公司董事会、股东会，参与公司重大事项的决策，对公司的关联交易、对外担保、聘任或解聘等事项进行了认真审核并发表独立意见。在公司年报编制过程中，独立董事保持与年审会计师的沟通，及时了解各阶段审计进程，充分发挥了审查、监督作用，忠实履行职责和义务，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，在促进公司健康快速发展的同时，有效维护了广大中小股东的权益。

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司业务范围为生产、销售纸袋纸、卡纸、浆板、药品、光电、林产品等产品，不同于控股股东的业务范围，不存在从事相同或相近业务的情况，公司业务完全独立于控股股东，拥有独立的采购、生产、销售系统，具有独立完整的业务自主经营能力。	不适用	不适用
人员方面独立完整情况	是	公司设立专门的机构负责和管理公司的劳动人事及工资工作，并制定了一系列规章制度。公司所有高级管理人员均在本公司领取报酬。所有高管人员均未在股东单位担任除董事以外的任何职务。	不适用	不适用
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，公司资产独立完整，权属明晰，资产独立登记、建账、核算、管理。工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由本公司独立拥有。	不适用	不适用
机构方面独立完整情况	是	公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况。公司拥有独立的决策管理机构和完整的生产单位，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系，各自的内部机构独立运作。	不适用	不适用
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，专职的会计人员。有独立的会计核算体系和财务管理制度，有独立的银行账号，依法独立纳税。	不适用	不适用

(四)公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》及《上市公司内部控制指引》等有关法律法规的规定，结合公司自身实际情况，建立符合现代管理要求的内部组织结构，完善公司治理，健全内部约束机制，建立科学的决策机制，强化重大决策执行力，提升重大风险控制与防范能力，确保公司持续、健康、稳定、规范发展,从而有效地维护了投资者的利益。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>公司全面对照《企业内部控制基本规范》及其应用指引，按照持续改进和完善的总体计划要求，对现有的业务流程和内部控制制度进行全面检查和系统梳理，不断改进和完善内部控制体系，涵盖了生产管理、物资采购、产品销售、质量检验、行政管理、财务管理、信息披露等整个经营管理过程，公司各部门、子公司及各项经济活动均能在公司内部控制框架内健康运行，有效地保证了公司经营目标的实现。①在法人治理方面：公司制定和实施了公司章程、股东大会议事规则、董事会工作规则、监事会议事规则、总经理工作细则，四个专门委员会的实施细则、独立董事工作制度、募集资金管理办法、投资者关系管理制度、独立董事年报工作制度、审计委员会年报工作规程等。②在经营管理、财务管理及风险控制方面：公司制定了内部会计管理体系、内部审计制度、财务预算管理制度、财务收支授权审批制度、对外投资管理制度、关于加强对全资（控股）子公司财务监控管理的规定、关联交易管理制度、对外担保管理制度、人事劳动管理制度、薪酬分配制度等相关制度，不断完善内部环境，建立健全业务流程和各项规章制度，保证公司各项业务有章可循，规范操作。③在信息披露方面：公司按照《上市公司信息披露管理办法》和《上市公司信息披露事务管理制度指引》的要求，制定了信息披露管理制度、信息披露事务管理制度、重大信息内部报告制度、敏感信息排查管理制度、内幕信息及信息知情人登记管理制度，以保证公司信息披露工作及时有效开展。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司内部检查监督主要通过监事会、审计委员会、内部审计室来实施。监事会主要负责对董事会及经营层的履职情况及依法运作进行监督，并对股东大会负责。审计委员会是董事会的专门机构，主要负责公司内外部审计的沟通，监督、检查工作。配置专门的董事会内控稽核员，对公司内控建立和实施进行监督和检查，向公司董事会汇报内控管理和检查报告。审计室主要负责监督和评价公司及控股子公司财务收支、经营活动的真实、合法和效益的行为，以促进公司加强经营管理和实现经营目标。</p>

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	报告期，董事会审计委员对公司内控制度建设进行指导，完成了公司内控制度体系的梳理、补充、修订、完善工作；对子公司法人治理、内控制度、风险管理等进行检查和监督；审计室对公司进行专项审计，对子公司经营、财务收支、绩效进行审计监督与评价；报告期末，公司董事会对公司内控制度建设和运行情况进行了自我检查和自我评估，自我评价报告经董事会审议后对外披露。
董事会对内部控制有关工作的安排	报告期，公司已按照《企业内部控制基本规范》要求，对所有制度进行梳理，补充和完善，进一步完善内部控制制度体系建设，促进公司规范经营。按照财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》的要求，以及福建省监管局《关于做好 2012 年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》精神和工作布署，公司计划于 2012 年全面开展内控规范实施工作，在披露 2012 年年报的同时披露内控自我评价报告和内控审计报告。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《会计法》、《企业会计准则》等相关法律法规的规定，制定和完善了财务内部控制管理体系，具体包括会计制度、财务管理制度、预算管理制度、财务报告管理制度、成本费用管理制度、资产管理制度、票据管理制度、子公司财务监控管理制度等。公司与财务报告相关的内控制度执行有效，运行规范，强化了财务对公司生产经营过程的有效监督和控制，提升了会计工作质量，保证了会计资料的真实、准确、完整，有效防范财务报告报送和信息披露的风险。
内部控制存在的缺陷及整改情况	本报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，内部控制制度能有效地建立并执行。公司将结合未来业务发展的实际需要，不断优化业务流程，强化公司内部控制的实施，不断提高公司内控制度体系效率和效果，加强内审队伍建设，提高内审水平，加大监督、检查力度，提高防范风险能力。

(五)高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员接受董事会的考核与监督。高级管理人员是企业的中坚力量，其素质水平的高低和队伍的稳定性对公司发展起着关键的作用。

为完善公司考评和激励机制，有效地调动和激发高级管理人员的积极性和创造性，谋求股东利益最大化，公司制定行之有效的与企业发展长短期利益相结合的经营激励与约束机制，建立相应的《公司高级管理人员薪酬与考核制度》及《公司董事、监事津贴标准》等，由薪酬与考核委员会设计并修订考核方案，实施预算监督和考核，对高级管理人员的激励和约束起到了较好的作用。报告期内，公司按照薪酬标准，结合年度综合考评结果，最终确定公司高级管理人员 2011 年度薪酬数额。今后公司将不断总结经验，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: 是
- 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: 是

上述报告的披露网址: www.sse.com.cn

(七)公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会的相关要求,公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》,实施对年报信息披露责任人的问责制度,以完善信息披露管理,提高信息披露质量和透明度。相关制度规定:由于工作失误或违反该制度规定,致使公司年报信息披露工作出现失误或给公司带来损失的,应追究当事人的责任。

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等情况。

- 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

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 年度股东大会	2011 年 4 月 21 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 22 日

八、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

2011 年是国家“十二五”规划开局之年,也是经济形势异常复杂的一年。受国际金融危机以及欧债危机的影响,国内外市场发生重大变化,市场竞争日趋激烈,公司的经营和发展遇到前所未有的困难与挑战。一年来,公司紧紧围绕年初制定的工作目标,以“调整产品结构、提升核心业务、实施品牌战略”为抓手,通过继续推进精细化管理和切实抓好企业基础管理工作,努力推动产业升级和管理水平的提高。

报告期,公司全力抓好纸袋纸核心业务的生产经营,通过对高强牛皮箱板纸机进行提速和高浓磨浆系统改造,进一步提高纸袋纸产能及产品质量;在开拓、巩固国内市场的同时,积极拓展海外市场和非水泥包装市场,实现纸袋纸量价齐增,产销量刷新历史最高记录,同比分别增长 27.19%和 8.91%。公司“水仙牌”风油精产品加大营销策划力度,提升品牌效应,产品销售收入同比增长 19.19%。公司光电产品因受国际市场欧美等国

经济复苏缓慢，国内市场竞争激烈，市场需求走低的影响，公司自有品牌模块和出口加工贸易产品售价下降，营业收入同比下降 8.35%。

报告期，公司面对复杂多变的经济形势，通过积极推进产品结构优化，深入开展“节能、降耗、增效”竞赛活动，逐步消化原材料采购价格持续高位运行，人工成本提高等带来的产品成本压力，使公司产品综合毛利率较上年有所提高，营业毛利额同比增长 15.98%。但由于子公司“水仙药业”增加营销策划、广告宣传费用的投入；母公司上年九月份完成与“青州造纸”债务重组，以以资抵债方式接收其资产和人员后，增加管理费用开支；公司生产规模扩大，相应增加借款规模及融资成本提高；营业外净收入额同比减少；计提资产减值准备同比增加等原因，致使公司营业利润、利润总额及归属母公司净利润同比大幅下降。

报告期，公司完成营业收入 201,586 万元，比上年 203,842 万元，减少 2,256 万元，减幅 1.11%；实现营业利润 2,188 万元，比上年 6,326 万元，减利 4,138 万元，减幅 65.41%；利润总额 2,924 万元，比上年 8,543 万元，减利 5,619 万元，减幅 65.77%；归属母公司的净利润 1,246 万元，比上年 5,537 万元，减利 4,291 万元，减幅 77.49%。

●公司目前存在的劣势和压力、盈利能力的连续性和稳定性：

劣势与压力：

1、国内包装纸行业竞争激烈，公司规模处于明显劣势。公司目前所处的国内高档包装纸板行业市场化程度高，产能过剩，竞争十分激烈。公司纸与纸板等系列主导产品中，纸袋纸产品具备传统优势，其盈利水平能保持平稳发展，但高强牛皮箱板纸和高强瓦楞纸与国内同类大型企业相比，规模偏小，竞争力不强，利润水平难以提升。为此，公司提出并实施了“依靠科技创新，发展核心业务；以项目带动发展，实施产品结构调整，推动产业升级”的战略规划，努力提升整体竞争能力，促进可持续发展。

2、原料价格居高不下，成本压力短期内不会改变。

公司浆纸、浆粕主导产品的规模和效益发挥，主要取决于木材原料供应量及纸材、废纸价格成本。近年来木材、废纸等原料价格持续大幅上涨对公司浆纸主营业务影响较大。随着国内造纸业发展进入“调结构、上质量、上水平”的新时期，包装类产品向规模要效益、向质量要效益、向市场要效益的要求愈发明显，产品原料结构调整、创新发展和产业提升已经刻不容缓。公司重点发展纸袋纸核心业务，开发应用新技术、新工艺和新设备，生产高强度伸性纸袋纸，巩固国内市场主导地位，力争产品质量在短期内达到世界先进水平；同时充分发挥公司固有的长纤制浆优势，实施产品结构调整，投入生产浆粕产品，努力实现产业转型，实现新的利润增长点。

3、林业发展遇到挑战，公司尚未形成完整的产业链。受林权制度改革及福建省林业采伐方式改变等政策影响，公司近几年工业原料林建设进程缓慢，林木资产管理遇到挑战，林地规模短期内难以达到预期目标，且纸品下游延伸项目开发少，目前还未充分获取从原料到终端产品整个产业链的商业利润。公司实施制浆系统技改项目，改变了公司无漂白浆历史，着力开发高附加值产品，以促进浆纸产品向高端化发展。

盈利能力的连续性和稳定性:

2012 年是实现"十二五"目标承上启下的关键一年,随着国家《造纸工业发展"十二五"规划》的出台,造纸工业市场细分和竞争加剧的格局更加突出,公司将以经济效益最大化为目标,立足浆纸主业,转变发展方式,调整产品结构,推进名牌战略,创新和拓展融资渠道,促进产业升级。随着持续的技术投入、规模扩大和产品结构优化,以及节能减排、环境保护措施的逐步实施,公司将继续保持盈利能力稳定,并通过项目建设推进企业健康持续发展,加快融入海西建设。

● 公司主营业务及其经营状况

经营范围:

公司属轻工业类制浆造纸行业,主营"青山牌"纸袋纸及板纸系列产品的生产和销售。公司坚持以木材和废纸为主要原料,经过不断的产品结构调整和优化,产品质量和技术装备达到国内同行业先进水平。报告期,公司主营业务未发生改变,主要从事纸袋纸、本色浆板、板纸及瓦楞纸系列产品、纸制品、光电子产品、医药产品、林木产品等产品的产销及其贸易经营。

1、主要供应商及客户情况:

报告期内,公司前五名供应商采购金额合计 56,178.77 万元,占公司全年度采购总额比重 32.19%。

报告期内,公司前五名销售客户销售金额合计 37,035.40 万元,占公司全年销售总额比重 18.37%。

2、生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

主要产品及市场占有率:

公司主要产品纸袋纸市场占有率约为 42.50%,板纸及瓦楞纸系列市场占有率约为 0.1%,本色商品木浆市场占有率约为 10%。

3、资产构成发生重大变动的主要影响因素说明: 单位:元 币种:人民币

序号	项 目	年末数	年初数	增减变动率%	变动原因说明
1	交易性金融资产	0.00	88,550.00	-100.00%	系子公司上年申购中签的新股,在报告期内全部出售。
2	应收票据	198,203,529.97	333,657,869.12	-40.60%	主要系报告期公司技改工程项目结算和原材料采购结算加大使用银行承兑汇票转背书及贴现等所致
3	预付账款	157,548,953.84	71,804,601.97	119.41%	主要系预付技改工程项目设备款和进口木材款增加

4	其他应收款	12,521,268.87	18,994,388.06	-34.08%	主要系报告期公司清理内部往来及其他应收款项等所致
5	存货	607,989,310.77	465,610,629.45	30.58%	主要系报告期母公司为即将完工投产的新建浆粕生产线增加原料储备及部分产成品库存增加
6	其他流动资产	0.00	855242.88	-100.00%	系报告期子公司“水仙药业”上年度的营销策划费摊销完毕
7	可供出售金融资产	239,075,498.55	378,906,859.04	-36.90%	主要系报告期公司出售持有的部分可供出售金融资产——股票及存量股票期末公允价值变动所致
8	长期股权投资	13,310,048.81	27,264,532.32	-51.18%	系报告期公司处置原合营企业福建森龙林业发展有限公司股权
9	在建工程	562,783,637.79	109,477,005.78	414.07%	系报告期公司技改项目建设投入增加
10	长期待摊费用	3,644,199.32	845,480.78	331.02%	主要系增加子公司“水仙药业”本期发生的待摊营销策划费
11	短期借款	570,918,843.71	292,936,372.44	94.90%	主要系公司生产规模扩大,流动资金需求增加及部分技改项目占用流动资金借款。
12	应付票据	122,173,152.00	3,411,596.00	3,481.11%	系报告期公司采用票据支付结算量大幅增加
13	应付账款	249,956,590.52	165,442,697.48	51.08%	系报告期公司应付未付原材料采购款增加
14	预收账款	44,791,613.39	93,839,924.97	-52.27%	系报告期公司产品销售预收款减少所致
15	应交税费	-6,328,396.90	35,212,578.49	不适用	主要系报告期缴付以前年度应付未付税费及留抵增值税增加等所致

16	应付股利	12,413,569.56	3,927,212.73	216.09%	主要系报告期子公司“水仙药业”宣告发放以前年度股利,增加应付未付少数股东股利
17	其他应付款	65,430,226.32	124,062,301.75	-47.26%	主要系报告期支付“深圳市龙岗闽环纸品有限公司”股权余款
18	一年内到期的非流动负债	167,780,540.00	95,000,000.00	76.61%	系公司根据借款合同约定的还款期限,由长期借款转该项目列示。
19	其他流动负债	938,628.07	2,834,843.15	-66.89%	主要系母公司支付预提应付律师费
20	长期应付款	39,132,480.79	0.00	不适用	系报告期母公司办理融资租赁业务所致
21	专项应付款	26,458,082.10	244,788.30	10,708.56%	主要系报告期子公司“深圳闽环”收到政府拆迁补偿款
22	递延所得税负债	49,774,732.83	80,113,375.59	-37.87%	系报告期母公司出售持有的部分可供出售金融资产——股票及仍持有的存量股票公允价值变动
23	其他非流动负债	13,732,142.81	9,419,642.82	45.78%	系报告期母公司收到省重点技改项目“制浆系统技改工程”省财政厅专项资金拨款人民币 500 万元,而增加与资产相关的递延收益。
24	资本公积	153,897,990.70	245,094,586.89	-37.21%	系报告期公司出售部分可供出售金融资产——股票及所持有股票公允价值变动

4、报告期内公司经营成果构成同比发生重大变动情况的说明：

单位：元 币种：人民币

序号	项 目	年初至 报告期末	上年同期数	增减 变动率%	变动原因说明
1	销售费用	78,477,915.57	52,731,992.96	48.82%	主要系子公司“水仙药业”加大营销策划，广告宣传费投入增加。
2	管理费用	121,424,695.76	92,203,942.96	31.69%	主要系母公司上年九月份完成与“青州造纸”债务重组，以资抵债方式接收其资产和人员后，相应增加管理费用开支。
3	财务费用	46,323,874.41	33,131,228.45	39.82%	主要系公司生产规模扩大、增加借款总量；银行利率提高及票据贴现数额增加等影响。
4	资产减值 损失	9,468,082.57	4,491,959.04	110.78%	主要系报告期母公司和部分子公司计提资产减值准备较上年增加
5	营业利润	21,884,811.45	63,264,010.44	-65.41%	主要原因一是报告期公司期间费用同比大幅增加（原因同上），二是本期增加计提资产减值准备。
6	营业外收 入	8,352,544.06	24,753,228.19	-66.26%	主要系上年公司取得处置福州西滨佳缘房产收益，本期无此事项。
7	营业外支 出	992,208.14	2,590,008.15	-61.69%	主要系固定资产处置损失同比减少
8	利润总额	29,245,147.37	85,427,230.48	-65.77%	主要原因同上(5)、(6)项所述
9	所得税费 用	10,375,655.06	15,101,858.74	-31.30%	主要原因系报告期公司效益下滑，应纳税所得额减少所致。
10	净利润	18,869,492.31	70,325,371.74	-73.17%	主要原因除所得税费用因素外，同上(5)(6)项所述。
11	归属于母 公司净利 润	12,465,412.84	55,377,711.53	-77.49%	主要原因同上

5、现金流量构成发生重大变动的主要影响因素说明： 单位：元 币种：人民币

序号	项目	年初至报告期末	上年同期数	增减变动率%	变动原因说明
1	经营活动产生现金流量净额	36,289,865.97	226,317,659.99	-83.97%	主要原因系报告期公司原材料采购大量采用票据结算，使开具银行承兑汇票和信用证的保证金大幅增加。
2	投资活动产生现金流量净额	-482,022,808.00	-360,193,059.18	不适用	主要原因是报告期公司技改工程项目建设投入增加
3	筹资活动产生现金流量净额	403,720,461.59	158,752,168.09	154.31%	主要系报告期公司生产规模扩大及技改项目建设资金需求大，而增加流贷和项目贷款规模。

● 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进行讨论与分析

(1)面对复杂的宏观经济形势和激烈的市场竞争，公司充分发挥自身的竞争优势，采取灵活的销售策略，加快产品结构和市场结构调整，紧扣市场需求，全力推进市场营销工作，销售市场和地区分布没有发生重大变化。生产设备运转情况良好。

(2)公司不断加强技术进步，加强产品工艺和生产设备的改进完善工作，进一步提升了产品质量和生产效率。

(3)公司主要生产技术及管理人员稳定，没有发生重大变动。

● 占主营业务收入或主营业务利润 10%以上的行业或产品的相关情况

报告期，公司纸、板系列产品完成销售收入 158,231.32 万元，同比增长 0.89%；销售成本 151,318.33 万元，同比下降 0.81%；产品毛利率 4.37%，同比上升 1.63 个百分点。主要原因系公司产品结构持续优化，着力抓好纸袋纸核心业务的生产经营，对盈利低或处于亏损状态的产品采取调整、控制、压产的策略。在生产经营过程中，严格产、供、销各环节的内部管控，加强精细化管理，认真落实企业管理登高实施方案，有效保证了产品综合毛利水平的提高。

报告期公司医药产品完成销售收入 14,958.56 万元，同比增长 17.91%，主要是风油精、无极膏等主要产品售价提高。销售成本 8,611.17 万元，同比升高 31.63%，主要是受国内通货膨胀影响，产品主要原料薄荷脑、合成樟脑等采购价格大幅上涨，涨幅分别为 34.45%、86.77%，导致产品生产成本大幅升高，由于成本升幅大于售价的涨幅，产品毛利率同比下降 6 个百分点。

报告期光电子产品完成销售收入 17,014.94 万元，同比减少 9.07%；销售成本

13,215.19 万元，同比下降 6.51%；毛利率 22.33%，同比下降 2.13 个百分点，主要原因系光电产品销售价格降幅略大于生产成本的降幅。

● 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1)各子公司主要业务性质、主要产品或服务、注册资本、总资产、净资产、净利润

①漳州水仙药业股份有限公司：业务性质医药制造业,主要产品风油精、无极膏和香精，注册资本 5,510 万元。报告期，总资产 16,733.52 万元，净资产 10,828.23 万元,净利润 1,260.41 万元。

②深圳市恒宝通光电子有限公司：业务性质电子制造业，主要产品光电子器件，注册资本 4,974.70 万元。报告期，总资产 15,673.32 万元，净资产 12,210.45 万元，净利润 1,148.22 万元。

③福建省泰宁青杉林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 2,482.50 万元。报告期，总资产 3,117.86 万元,净资产 2,945.49 万元,净利润 63.05 万元。

④福建省漳平青菁林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 5,000.00 万元。报告期，总资产 7,098.46 万元，净资产 5,907.25 万元,净利润 495.08 万元。

⑤福建省明溪青珩林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 5,661.78 万元。报告期，总资产 6,848.06 万元，净资产 6,540.91 万元,净利润 115.78 万元。

⑥福建省青山宁化林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 1,927 万元。报告期，总资产 1,735.25 万元，净资产 1,509.35 元,净利润-32.65 万元。

⑦福建省清流县青山林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 2,259.00 万元。报告期，总资产 2,115.31 万元,净资产 2,093.19 万元,净利润-13.62 万元。

⑧福建省连城青山林场有限公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本 2,000.00 万元。报告期，总资产 1,841.64 万元，净资产 1,782.17 万元,净利润-45.36 万元。

⑨福建青嘉实业有限公司：业务性质为贸易，经营商品流通，注册资本 4,600 万元。报告期，总资产 4,624.27 万元，净资产 4,110.18 万元,净利润 67.05 万元。

⑩深圳市龙岗闽环实业有限公司：业务性质纸制品加工，经营工业用纸、造纸原料，注册资本 6,000.00 万元。报告期，总资产 16,190.27 万元，净资产 10,863.28 万元,净利润 602.38 万元。

□ 福建青山尤溪纸业有限责任公司：业务性质造纸制造，经营纸制品，注册资本 2,500.00 万元。报告期，总资产 1,099.52 万元，净资产 518.44 万元,净利润-95.54 万元。

□ 沙县青阳再生资源利用有限公司：业务性质废旧物资回收，经营废纸，注册资本

100 万元。报告期，总资产 106.33 万元，净资产 47.54 万元，净利润 45.23 万元。

13 福建省青纸机电工程有限公司：业务性质机械维修，经营机械维修、制造，注册资本 200 万元。报告期，总资产 503.35 万元，净资产 344.56 万元，净利润 38.76 万元。

14 沙县青晨贸易有限公司：业务性质贸易，经营商品流通，注册资本 60 万元。报告期，总资产 928.12 万元，净资产 299.98 万元，净利润 56.21 万元。

(2) 对公司净利润影响达 10% 以上子公司的情况

① 报告期，漳州水仙药业股份有限公司完成营业收入 15,296.16 万元，实现营业利润 1,516.92 万元，净利润 1,260.41 万元，同比下降 57.84%。主要原因系报告期受原材料价格大幅上涨、用工成本提高等不利因素影响，产品毛利率下降，以及公司加大营销策划投入，营业费用大幅上升。

② 报告期，深圳市恒宝通光电子有限公司完成营业收入 17040.48 万元，实现营业利润 1,192.65 万元，净利润 1,148.22 万元，同比下降 39.66%，主要原因系报告期虽然光电产品销售总量与上年基本持平，但受市场竞争加剧影响，产品售价下降，导致营业收入同比下降 9.07%，毛利率下降 2.13 个百分点。

③ 报告期，深圳市龙岗闽环实业有限公司完成营业收入 22,197.18 万元，实现营业利润 840.67 万元，净利润 602.38 万元，同比下降 35.39%，主要原因一是报告期受深圳市政府出台附加税政策调整，应交税金增加；二是用工成本提高，管理费用增加；三是计提坏帐准备较上年增加。

④ 报告期，福建省漳平青菁林场有限责任公司完成营业收入 1,102.29 万元，实现营业利润 493.13 万元，净利润 495.08 万元，与上年同期基本持平。

● 以公允价值计量的资产和负债

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、可供出售金融资产	378,906,859.04		146,416,348.37		239,075,498.55

●研发投入与自主创新情况

技术创新方面：①公司在完成高强牛皮箱板纸纸机伸性装置、提速改造的基础上，完成高浓磨浆系统改造，开发生产出高强度伸性纸袋纸和精制牛皮纸，以推进主导产品质量升级，促其在短期内达到国际先进水平；②林业基地建设，公司保持与美国美德维实维克公司合作，引进的火炬松、湿地松种植，通过引种试验，确定短周期造纸工业原料林的培育措施；③光电产业继一期技改投入了近千万元用于 TO 自动贴片封装线、模块自动测试线、组件流水线等生产设备的升级改造后，2011 年又根据生产和研发项目的需求情况，启动了中试室、PON、10G 产线制造设备的二期技改项目；④水仙药业公司“水仙牌”风油精和丁硼乳膏作为主推品种进行广告策划和宣传，以风油精打响“水仙”品牌，取得初步效果。同时提出改进风油精配方、改变包装并向化妆品转型的方案，申报批准后争取 2012 年投放市场。着手开展降糖药、降脂药、抗肿瘤药等有关收资工作。

节能减排、环境保护方面：一年来，公司切实履行社会责任，强调安全生产，加强环境保护，积极推进节能减排。一是突出安全管理，强化责任落实，制定《公司“十二五”安全生产管理工作纲要》，注重强化职工安全环保意识教育，持续开展安全隐患排查和整治，全年实现了安全“保四零”的目标；二是加强环境保护，实施节能减排，报告期顺利完成了污水深度处理项目 168 小时试运行，各项指标均达到国家环保要求，COD 排放实现了两个阶段废水排放浓度平稳过渡和稳定达标排放，COD 和 BOD 去除率同比明显提高；通过碱回收系统蒸发苛化改造、热电厂北清水泵高压变频改造、纸袋纸 5# 冷凝水泵改造、纸袋纸热泵改造、1# 碱炉吹灰器改造以及 18 项节水项目系列技改，节能节水工作取得成效；三是注重以人为本，积极创建和谐企业，积极保护职工的合法权益，诚信对待供应商、客户和消费者，充分考虑山区企业特点，推进员工社区建设等公益事业，加强企业文化建设，促进公司自身与社会的和谐发展。

●社会责任履行情况报告

作为海峡西岸的一家上市公司，公司积极承担社会责任，全面贯彻落实科学发展观，为推动海峡西岸经济区建设、持续构建和谐社会而努力。公司向社会披露了 2011 年度社会责任工作报告，阐释公司的社会责任感，总结公司对股东和债权人权益，职工权益，供应商、客户和消费者权益，环境保护和可持续发展等方面的责任履行情况以及存在的差距，探索改进的措施。报告的具体内容详见公司于 2012 年 4 月 10 日在上交所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 刊登的公告。

●公司未来发展的前景分析

(1) 所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局分析

由于受到资源、环境、效益等方面约束，未来中国造纸工业将加快技术进步，转变增长方式，朝着高效率、高质量、高效益、低消耗、低污染、低排放的现代化大工业方向持续发展，将呈现企业规模化、技术集成化、产品功能化、生产清洁化、环保低碳化、林纸一体化、管理信息化和产业全球化发展的突出特点。中国已经成为全球造纸第一大生产国和消费国，但人均消费量与世界平均水平尤其是发达国家水平还相距甚远，国内

纸业发展空间依然很大，但公司所处箱板纸等包装纸行业却面临着资源紧张和产能过剩的风险，市场竞争激烈格局在短期内不会改变，且木材、废纸等主要原料价格持续攀升，成本上升压力将越来越显现，企业利润增速难以提升。在复杂的国际国内经济环境下，企业面临着前所未有的严峻挑战。

(2)发展机遇与挑战、发展战略及推进措施

①机遇与挑战

国家政策的陆续出台，将加快中国造纸行业的调整进程。一是国家《造纸产业发展政策》对行业准入、产业布局、排放标准做了明确规定，将进一步促进造纸行业提高原料控制能力，推动产业升级，促进完善产业布局与结构，提高产业集中度；二是《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008)的发布实施，将全面提升造纸行业污染控制水平，推进企业的节能减排工作，减少环境污染，并带动大型造纸企业的高效、快速发展。三是《造纸工业发展“十二五”规划》的出台，明确了我国造纸工业在“十二五”期间面临转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度，走绿色发展之路等重要任务。

公司位居福建省制浆造纸行业的首位，是福建省重点制浆造纸企业，目前拥有纸与纸板产能 50 万吨、浆粕产能 9.6 万吨、两套成熟的碱回收设备和先进的污水处理技术，主导产品纸袋纸、浆粕、牛皮箱板纸、高强瓦楞纸，其中纸袋纸处于国内行业主导地位。当前，公司正处于转型升级的关键期，公司未来的前景取决于当前的战略选择和战略布局，认真分析企业内部的优势与劣势、外部环境的机遇与风险，科学设计发展规划，是实现企业进一步发展的必由之路。

2010 年，公司成功整合了大股东资产，并利用其浆板生产线建设年产 9.6 万吨浆粕项目，既消除关联交易，又实现了产品结构调整，企业步入新一轮的良性和健康发展时期，同时也为企业推进进一步发展奠定了基础。福建省地处东南沿海，经济发展潜力依然很大，特别是国务院通过的《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》，为福建经济发展又迎来了一个好时机，也为公司进一步开拓市场，加快产业升级，实现新一轮发展提供了良好机遇。

②中长期发展战略

“立足浆纸主业，充分发挥长纤制浆在行业中的特有优势，加快产业升级和规模提升，提高市场占有率，同时促进产品高端化，延伸产业链，实现上下游结合，适度多元化经营”为公司中长期发展战略。为此，公司近几年规划：一是实施产品结构调整与优化，生产当前市场看好的浆粕产品，提升产品档次，实现品种多样化，提高整体赢利水平和市场抗风险能力；二是倡导技术进步，应用新技术、新材料、新工艺、新设备，不断进行技术改造，提升装备现代化水平，生产高强伸性纸袋纸，走出一条有自主知识产权和品牌的创新路子；三是加强药业、光电、林业等三个产业的谋划和运作，科学发展，形成一个支柱产业，三个辅助行业共同发展的态势。

③近期重大项目推进措施

A、浆纸、浆粕主营发展

一是努力促进新增浆粕项目稳产达产,实现新的利润增长点。制浆系统技改工程(年产 9.6 万吨浆粕项目)于 2010 年 10 月 20 日开工建设,报告期完成了设备安装,进入单机调试及联动试车,并投入试生产,浆粕产品目前已基本达到进口浆粕的质量水平。

二是全面完成高强牛皮箱板纸机伸性装置、纸机提速及高浓磨浆等系列技术改造,瞄准国际先进水平,通过技术研发和工艺创新,开发生产高强伸性纸袋纸和精制牛皮纸,推动包装纸产品向高端化发展,同时积极开发化工、食品等潜在包装市场领域,并拓展国际市场份额。

B、其他产业

药业、光电子产业以成功完成股份制改制改造为契机,不断完善公司治理,提高规范运作水平,提升风险防范管理能力,全面实施内部管理改革,促进产品技术创新,提升产业水平,形成自主的核心技术和品牌,同时认真做好项目储备工作,积极寻求战略伙伴,并最终实现两家子公司上市的战略目标。继续探索新的林业投资合作方式和集约化管理模式的突破,促进种苗培育技术提升,加快定向培育短周期工业原料林。

④项目资金的需求及使用计划

公司所属行业为资金密集型和资源约束型行业,规模经济性特征显著。为实现公司中长期发展战略目标,加快实现产品结构调整和产业升级,确保技改工程项目顺利投产、达产,公司将采取有效措施保证资金供应。根据项目建设进度安排,预计 2012 年需投入技改(含技措及固定资产零购)建设资金约人民币 5,000 万元,资金来源渠道主要有:

A、公司生产经营回笼资金。

B、向银行、融资租赁公司等金融机构申请贷款。

⑤为保证公司生产经营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障资金的供应:

A、积极发展主营业务,拓宽销售渠道,加大货款回笼力度,缩短存货及应收账款周转周期,减少资金占用,提高资金利用率。制订更加灵活的销售价格策略,引导或鼓励客户多采用现金回款;

B、充分利用财务杠杆筹措资金,拓宽银行间接融资渠道,采取银行信贷和融资租赁等方式筹集资金,保证公司流动资金和项目建设资金需求。

C、积极尝试金融创新产品,灵活运用金融品种和金融工具,努力降低资金成本,提高资金使用效率。

D、择机处置变现部分可供出售金融资产-股票。

E、继续深入推进公司精细化管理,强化生产经营过程中的成本费用控制,提高产品盈利能力。

F、提高建设项目管理水平,加大责任考核力度,严格控制项目费用支出,确保项目顺利投产、达产显效。

G、加强资金预算与配置管理,通过加强应收、应付账款管理,加大对销售部门的绩效考核,继续保持稳定的现金流,以增强公司的偿债能力。

H、加强投资者关系管理，进一步提升公司资本市场形象，充分利用资本市场实现再融资，促进企业持续发展。

(3)2012 年度经营计划

2012 年，是公司实施战略转型的关键年。随着《造纸工业发展十二五规划》的发布，中国造纸业将步入全面产业结构调整时期，将大力推进节能减排，努力实现绿色造纸和清洁生产。为此，公司要着力解决资源、环境和结构三个突出问题，努力转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度。要充分认识后金融危机时期的各种压力，努力优化运行方式，灵活应对产品市场变化，提升核心业务水平。同时要极力推进品牌战略，创新和拓展融资渠道，促进产业升级。全年计划完成营业收入 30 亿元，营业成本控制 26.01 亿元左右，三项费用控制在 3.12 亿元左右，公司浆、纸、纸板、浆粕系列产品合计销售 40 万吨（其中纸袋纸 17 万吨、浆粕 10 万吨、其它品种视市场情况安排生产）。

(4)公司面临的风险因素分析及对策

①政策风险

一是国家财政、货币政策调整，融资成本增加，通胀压力以及宏观经济形势不确定因素增多；二是国内地区间的供材政策变化将直接影响公司主营产品的原料保障能力；三是人民币汇率波动或利率调整直接影响公司生产、投资成本；四是福建省林业产业政策、人工林资源管理及采伐政策变化对公司原料林基地建设及林木资产管理加大了困难与挑战。

②市场或业务经营风险

一是造纸行业面临结构性产能过剩和替代危机凸显的局面，市场化程度高，竞争激烈，尤其是公司箱板纸及瓦楞纸成本压力巨大；二是纸材原料供求失衡，国际废纸原料价格波动较大，影响公司的生产成本与利润水平；三是国内棉花价格波动、国内溶解浆潜在的增量产能及下游粘胶纤维市场需求变化都将影响公司浆粕产品的盈利能力。

为确保 2012 年生产经营目标的顺利完成，针对上述可能存在的市场或业务经营风险，公司拟采取的措施有：一是提高市场分析判断能力，把握产品市场价格的发展趋势，调整营销策略，适时改变产品结构，充分发挥好系统效益，开拓高附加值的高档纸市场；二是采取强有力的措施，加大回款力度，缩短存货周转周期；三是充分发挥制浆优势，向上游产业延伸，尽力获取从原料到终端产品整个产业链的商业利润；四是调整原材料结构，降低大宗原辅材料的采购成本，控制好合理库存，减少资金占用；五是持续开展精细化管理，降低消耗、成本和费用支出；六是进一步完善薪酬考核管理体系，提高全员的工作积极性；七是增强对政策把握的灵敏性、针对性和有效性，用好用活政策，积极争取政府支持。

③财务风险

A、根据公司发展战略，当前公司正处于不断扩大产能，积极推进技术进步的加速发展时期，资金需求量较大。公司将继续加强与金融机构的沟通联系，保持良好的信誉与紧密合作关系，积极争取银行等金融机构的支持。同时，积极探索拓宽融资渠道，为

公司的持续稳定发展提供资金支持。

B、重点技改项目投产后所发生的利息支出，将增加以后年度财务费用负担，公司将面临财务成本上升的风险。

C、我国人民币汇率机制改革，汇率的波动将对公司进出口业务成本、利润产生一定的影响。对此，公司加强与各结算银行的密切合作，持续关注外汇市场与汇率变化，有效控制汇率波动的风险。

D、应收账款数额仍较大，截止到 2011 年末应收账款账面价值 12,892 万元，占流动资产的 9.14%。随着公司产销规模的逐步扩大，公司应收账款的金额将会相应有所增加，公司应收账款存在发生呆坏账的风险。针对这一风险，公司主要采取：一是加强客户的信用管理，建立客户信用档案；二是加大应收账款管理力度，建立应收账款预警制度，跟踪落实，责任到人，努力提高货款回笼率；三是根据信用风险特征，预计实际损失率进行减值测试，并对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，提取足额的坏账准备。通过上述措施有效地防控应收账款风险对公司效益产生的不确定性影响。

● 公司资金需求和使用计划

为完成 2012 年度生产经营、技改、技措及权益性投资工作计划和目标，2012 年公司预算需新增资本性投资（一般性技改、技措及固定资产零购）约人民币 5,000 万元，计划向金融机构申请借款人民币 2,3000 万元。

● 同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司根据《企业会计准则》及《企业内部控制基本规范》的规定，对公允价值的取得、计量、使用的假设以及选择适当的估价方法都作了明确的规定。确认公允价值方法：

(1)资产或负债等存在活跃市场的，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。

(2)当不存在活跃市场时，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或参照实质上相同或相似的其他资产或负债等的市场交易价格确定其公允价值。

(3)不存在活跃市场，且不满足上述两个条件的，采用估值技术等确定公允价值。

在日常财务核算方面，公司严格按照《企业会计准则》的相关规定进行核算。在内部审计方面，公司指派资深会计专业人员对公允价值进行确认，并接受内、外部审计，对审核中发现与指出的问题及时进行改进。

● 持有外币金融资产、金融负债情况

公司无持有外币金融资产、金融负债情况。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：是

公司 2010 年年报披露的 2011 年经营计划：完成营业收入 27.70 亿元，营业成本控制在 24.60 亿元，三项费用控制在 2.47 亿元。2011 年公司实际实现营业收入 20.16 亿元，营业成本 17.82 亿元，三项费用 2.46 亿元，与经营计划相比，营业收入和营业成本分别

比计划减少 27.22%、27.56%。主要原因系母公司持续优化产品结构，着力抓好纸袋纸核心业务，减少赢利能力低的产品产、销及浆粕技改项目未能按预期转入生产等，导致母公司营业收入及营业成本较计划分别减少 34.96%、33.38%；子公司深圳市恒宝通光电子公司受市场竞争加剧和欧美经济复苏缓慢的影响，营业收入较计划减少 18.90%及营业成本相应减少；子公司青阳公司因母公司产品结构调整，国内废纸购销业务量大幅减少，导致营业收入及成本较计划锐减。三项费用支出与经营计划基本持平。

公司不编制和披露新年度盈利预测。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
1、造纸及纸制品行业	1,612,006,677.52	1,520,810,628.61	5.66	-0.62	-2.20	增加 1.53 个百分点
2、医药行业	149,585,613.73	86,111,675.49	42.43	17.91	31.63	减少 6.00 个百分点
3、光电子行业	170,149,384.44	132,151,872.35	22.33	-9.07	-6.51	减少 2.13 个百分点
4、营林业	26,642,746.17	12,906,857.40	51.56	-4.74	-10.74	增加 3.26 个百分点
5、商贸业	59,452,827.63	56,667,825.83	4.68	-34.56	-40.08	增加 8.79 个百分点
6、机械维修业	16,589,078.79	14,008,794.60	15.55	530.84	670.68	减少 15.32 个百分点
7、内部抵销	-60,398,156.04	-81,584,211.82				
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	11.80	-8.05	-11.33	增加 3.26 个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
1、纸、板及纸制品系列	1,582,313,183.20	1,513,183,309.93	4.37	0.89	-0.81	增加 1.63 个百分点
2、浆及副产品	29,693,494.32	7,627,318.68	74.31	18.55	28.49	减少 1.99 个百分点
3、碱	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	增加 0.00 个百分点
4、电	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	增加 0.00 个百分点
5、医药	149,585,613.73	86,111,675.49	42.43	17.91	31.63	减少 6.00 个百分点
6、光电产品	170,149,384.44	132,151,872.35	22.33	-9.07	-6.51	减少 2.13 个百分点
7、木材	26,642,746.17	12,906,857.40	51.56	-4.74	-10.74	增加 3.26 个百分点
8、商贸	59,452,827.63	56,667,825.83	4.68	-34.56	-40.08	增加 8.79 个百分点
9、维修	16,589,078.79	14,008,794.60	15.55	530.84	670.68	减少 15.32 个百分点
10、内部抵消	-60,398,156.04	-81,584,211.82				
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	11.80	-8.05	-11.33	增加 3.26 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,755,537,327.07	-6.80
国外	218,490,845.17	158.94

2、对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入计划 (亿元)	费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
营业收入 30 亿元	营业成本 26.01 亿元, 三项费用 3.12 亿元	销售浆、 纸、纸板、 浆粕计 40 万吨	①扎实开展生产经营管理诊断工作,实施企业管理登高计划。对生产经营全过程实施咨询与诊断,以持续提高管理水平和管理效率。②努力消化木材及废纸原料供应及价格成本等压力,面向市场,加快提升核心产品质量和优化产品结构,提升盈利水平。③以纸袋纸核心业务为主线,通过技术研发和工艺创新,使纸袋纸质量达到国际先进水平,同时积极开发化工、食品等潜在包装市场领域,并拓展国际市场份额。④以开发新兴市场为导向,千方百计降低生产成本,增强产品竞争力。⑤努力扩大国内外木材采购渠道,充分保障纸袋纸、浆粕产品原料需求,适时应对市场变化,构建顺畅稳定的供应链。⑥始终贯穿以建设资源节约型、环境友好型企业为主题,坚持环保优先、清洁生产。

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测: 否

(3) 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
略	略	略		A、公司生产经营回笼资金。 B、向银行、融资租赁公司等金融机构申请借款。	有关资金需求、使用计划及来源情况详见管理层讨论与分析里的“项目资金的需求及使用计划”及“公司资金需求与使用计划”中的说明。

(二)公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	55,228.15
投资额增减变动数	11,075.94
上年同期投资额	44,152.21
投资额增减幅度(%)	25.09

被投资的公司情况:

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
无	无	0	无

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、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、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	项目收益情况
制浆系统技改工程(年产9.6万吨浆粕项目)	452,953,695.06	已完工,试生产。	产品结构调整
日处理500吨固形物的碱回收炉及配套系统技改项目	119,436,345.68	完工交付使用	投运正常,碱回收率提高。
精制牛皮纸技改项目	271,459,224.14	其中高浓磨浆系统改造于年底前完成设备安装调试。	产品结构调整
深圳市龙岗闽环实业有限公司100%股权	120,326,300.00	股权款已全部付清	延伸产业链
惠州闽环新厂建设	39,743,223.81	主体建筑已封顶	扩大产能
	1,003,918,788.69		

①制浆系统技改工程(年产9.6万吨浆粕项目):是福建省2011年的重点工程,项目于2010年10月20日开工,公司首次采取项目总承包方式建设,工程进展顺利,按计划于2011年9月份完成设备安装,10月进行系统调试,投料试生产。该项目计划投资47,238万元,报告期完成投资39,828.42万元,累计完成投资45,295.37万元。

②日处理500吨固形物的碱回收炉(新1#碱炉)及配套系统项目:项目预算总投资11,625万元,主体设备于2009年11月投入运行,配套系统项目于2011年8月底完工投运。报告期完成投资4,114.51万元,累计完成投资11,943.63万元。

③精制牛皮纸技改项目:为了调整产品结构,提升产品质量,公司在原高强牛皮箱板纸机伸性装置改造的基础上,实施精制牛皮纸技改项目。项目实施完成后,将由原单一生产箱板纸改为既可生产箱板纸,又可生产纸袋纸和精制牛皮纸。项目预算总投资3.2

亿元（含收购青纸浆板生产线资产和配套流动资金）。2010 年 9 月份完成购买青纸浆板生产线设备，2011 年 2 月完成纸机提速改造，2011 年 12 月底完成纸机高浓磨浆系统改造设备安装调试。报告期完成投资 5,205.69 万元，累计投资 27,145.92 万元。

④收购深圳市龙岗闽环实业有限公司 100% 股权项目：2010 年 12 月 22 日，公司通过福建省产权交易中心以人民币 12,032.63 万元竞得深圳市龙岗闽环实业有限公司 100% 股权，有关股权过户和工商登记工作已完成，该公司成为新的全资子公司，并开始对其实施自主经营。根据《股权交易合同》约定，报告期，公司已全部付清股权款。

⑤深圳市龙岗闽环实业有限公司的子公司惠州闽环新厂建设项目：预算投资 13,000 万元，报告期投入 1,617.10 万元，累计完成投资 3,974.32 万元。目前已完成土地购置，主体建筑已封顶，工程将转入设备安装，预计 2012 年 7 月完工试生产。

(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	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届十五次董事会	2011 年 3 月 8 日	通过了《关于向国家开发银行福建省分行申请制浆系统技改项目贷款及抵押担保的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 3 月 9 日
六届十六次董事会	2011 年 3 月 29 日	审议通过了《公司 2010 年度总经理工作报告》、《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司独立董事 2010 年度述职报告》、《公司 2010 年年度报告》全文及摘要、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《关于向金融机构申请 2011 年度综合授信额度的议案》、《关于申请批准公司固定资产报废的议案》、《关于对存货计提跌价准备的议案》、《关于申请批准材料报废损失的议案》、《关于计提“原材料—欧废、国废”存货跌价准备的议案》、《关于确认递延所得税资产的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构及确定其报酬的议案》、《公司 2010 年度内部控制评价报告》、《关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案》、《公司 2010 年度社会责任报告书》、《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 3 月 31 日

六届十七次董事会	2011 年 4 月 21 日	审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》	未刊登	
六届十八次董事会	2011 年 6 月 3 日	审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于财务会计基础工作自查与整改报告》、《公司董事会秘书工作制度》、《关于向中国光大银行股份有限公司福州分行申请增加综合授信额度的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 4 日
六届十九次董事会	2011 年 6 月 27 日	审议通过了《关于向招银金融租赁有限公司申请融资租赁的议案》、《关于用公司持有的兴业银行股票作为质押物向招银金融租赁有限公司融资租赁提供质押担保的议案》、《关于向中国银行股份有限公司沙县支行申请制浆系统技改项目贷款的议案》、《关于向中国银行股份有限公司沙县支行申请制浆系统技改项目贷款提供抵押担保的议案》、《关于向福建省金皇贸易公司购买木材原料的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 28 日
六届二十次董事会	2011 年 8 月 15 日	审议通过了《公司 2011 年半年度报告》及摘要、《关于出售公司所持惠泉啤酒股票资产的议案》、《公司 2011 年高管人员年薪考核方案》、《关于调整董事会薪酬与考核委员会成员的议案》、《关于增加向国家开发银行福建省分行申请制浆系统技改项目贷款抵押物的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 16 日
六届二十一次董事会	2011 年 10 月 27 日	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》、《关于向国家开发银行福建省分行申请流动资金贷款授信额度的议案》、《关于变更中国工商银行股份有限公司沙县青州支行综合授信结构的议案》、《关于增加中国工商银行股份有限公司沙县青州支行贷款抵押物的议案》、《关于向中国民生银行福州分行申请综合授信额度的议案》、《公司关联交易管理制度》(修正案)、《关于公司部分高管人员变动的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 28 日

六届二十二次董事会	2011 年 11 月 25 日	审议通过了《关于控股子公司漳州水仙药业有限公司股份制改制的议案》、《关于变更中国工商银行股份有限公司沙县青州支行贷款抵押物的议案》、《关于向平安银行厦门分行申请流动资金贷款授信额度的议案》、《关于出售公司部分可供出售金融资产的议案》、《公司内幕信息及信息知情人登记管理制度》	中国证券报、上海证券报	2011 年 11 月 26 日
六届二十三次董事会	2011 年 12 月 21 日	审议通过了《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子有限公司股份制改制的议案》、《关于变更置换公司精制牛皮纸技改项目贷款质押物的议案》	中国证券报、上海证券报	2011 年 12 月 22 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了 2010 年年度股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真履行董事会职责，落实股东大会决议内容。报告期，公司无利润分配方案、公积金转增股本及股权激励方案执行情况，也无配股、增发新股等方案。

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

报告期内，公司董事会审计委员会根据中国证监会公告〔2011〕41 号、《上市公司治理准则》以及公司《审计委员会实施细则》和《审计委员会年报工作规程》等有关规定，认真履职，勤勉尽责，并在公司 2011 年度财务报告的编制及披露过程中，充分发挥事前、事中、事后审核工作的独立性，保护了公司全体股东特别是中小股东及利益相关者的合法权益。

在年审注册会计师进场前，审计委员会于 2012 年 1 月 13 日认真审阅了公司编制的 2011 年年度会计报表，认为：公司 2011 年年度会计报表中所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策运用恰当，会计估计合理，符合企业会计准则、中国证监会和上海证券交易所的各项规定，未发现重大错报、漏报情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况；公司财务报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确；同时与年审注册会计师进行了充分沟通，制订了公司 2011 年度审计工作计划，同意将此财务会计报表提交年审注册会计师进行审计。

年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会于 2012 年 3 月 23 日参加了年审注册会计师现场见面会，再一次审阅了公司 2011 年度会计报表，认为：公司在审计前编制的会计报表与初步审计后的会计报表没有重大差异，经初步审计的会计报表客观、真实、全面反映了公司 2011 年度财务状况、经营成果和现金流量，并就此出具了书面

意见。

2012 年 4 月 5 日，审计委员会最后审阅了经审计的公司 2011 年度会计报表，认为：经审计的公司 2011 年度会计报表符合企业会计准则及公司有关会计政策，能够真实反映公司的年度生产经营状况，财务数据准确无误，不存在遗漏。同意将经福建华兴会计师事务所有限公司审计的 2011 年度财务报告提交公司董事会审议，并及时披露。

鉴于福建华兴会计师事务所有限公司能够勤勉尽责、审慎执业，秉承客观、公正、独立的工作原则，及其对公司业务的充分了解，审计委员会经审议后作出决定：建议继续聘任福建华兴会计师事务所有限公司作为公司 2012 年年度审计机构，并报公司董事会审核，股东大会批准。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依照法律、法规和《公司章程》及《薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定，认真履行自己的职责。对 2011 年度报告中披露的关于在公司领取薪酬的董事、监事及高管人员的薪酬情况进行了认真审核。薪酬与考核委员会认为：公司为董事、监事和高管人员发放的薪酬符合《薪酬与考核委员会实施细则》的规定，能够按股东大会审议通过的《董事、监事津贴方案》，以及《公司 2011 年度高级管理人员年薪考核方案》进行考核和兑现，公司所披露的报酬金额与实际发放情况相符。

报告期内，公司尚未建立股权激励机制。公司将不断完善内部激励与约束机制，逐渐建立短期与长期激励相结合的“利益共享、风险共担”的激励体系，推动决策层、经营管理层与公司、股东利益的紧密结合。

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，公司制定了《外部信息使用人管理制度》，并于 2010 年 4 月 9 日经公司六届五次董事会会议审议通过，进一步规范了公司信息使用人、知情人的管理，强化了信息使用人、知情人的保密义务及保密措施，更好地保护公司及股东的权益。截至目前，该项制度执行情况良好，没有发现相关违规情形。

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，公司内部控制制度健全，设计完整、合理，执行有效，能够达到有关法律法规和有关部门的要求，总体上保证了公司经营活动的正常开展，降低了管理风险，信息披露、财务报告可靠，资产安全，业务合法合规，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

为贯彻落实财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》以及中国证监会福建监管局《关于做好 2012 年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》精神，公司成立了内控规范实施专项领导小组和工作小组，制定了公司《内部控制规范实施工作方案》。该工作方案经公司六届二十五次董事会会议审议通过，并于 2012 年 4 月 10 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）进行披露。

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《内幕信息及信息知情人登记管理制度》，并于 2011 年 11 月 25 日提交公司六届二十二次董事会审议通过。公司严格按照内幕信息知情人登记管理制度的有关规定，在内幕信息控制和保密工作中，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，未发现有关违规事宜。公司将按照有关规定，严格遵守内幕信息知情人登记备案制度，切实保护公司全体股东的利益。

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

根据中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（中国证监会令[2008]57 号），公司已对《公司章程》进行了修订，明确了公司的现金分红政策：公司的利润分配应重视对投资者的合理回报和有利于公司长远发展的原则；利润分配可通过送红股、派发现金股利等方式进行，可以进行中期现金分红；公司可根据实际情况进行利润分配，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；如公司因经营需要，公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中说明不进行分配的原因以及未分配利润的用途和使用计划。

根据 2010 年度股东大会决议，2010 年度公司不进行利润分配和公积金转增股本。报告期内，公司严格履行了 2010 年度股东大会通过的利润分配决议。

(六)利润分配或资本公积金转增股本预案

经福建华兴会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度母公司实现净利润 21,127,302.64 元，根据《公司章程》的规定，提取 10%法定盈余公积金 2,112,730.26 元之后，加上年初未分配利润 146,741,038.02 元，2011 年末可供全体股东分配的未分配利润为 165,755,610.40 元。为兼顾公司发展和股东利益，2011 年度公司拟不进行利润分配和公积金转增股本，可分配利润结转下年度。公司独立董事已对此发表了独立意见。

上述利润分配方案须提交公司 2011 年度股东大会审议通过后实施。

未分配利润用途：主要用于制浆系统技改工程、精制牛皮纸技改项目后期建设，及其投入生产后所需要的流动资金，以缓解资金压力。

(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
根据公司战略规划,公司目前正处于发展的关键期,技改建设项目较多,且资金需求量大。在资金有限的情况下,将利润留存公司,有利于公司在日益激烈的市场竞争环境下,保持持续稳定的发展能力,不进行现金分红有助于公司的发展,不存在损害股东利益的情况。	公司未分配利润留存公司用途:一是用于公司技改项目;二是用于补充技改项目投入生产后所需要的流动资金。

(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年	0	0	0	0	12,821,884.33	0
2009年	0	0	0	0	-195,039,091.02	0
2010年	0	0	0	0	55,377,711.53	0

(九)其他披露事项

独立董事关于关联交易、对外担保等情况的专项说明及独立意见:

作为福建省青山纸业股份有限公司(以下简称"公司")独立董事,根据证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发〔2003〕56号)和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)精神,以及上交所《股票上市规则》,我们本着实事求是的态度,对公司2011年度关联交易、关联方资金占用及对外担保等情况进行了认真负责的核查,现就有关事项发表独立意见如下:

1、关于关联方资金占用的专项说明及独立意见

2011年度公司子公司及其他关联方全年累计占用上市公司资金7,768.56万元;截至2011年12月31日,公司子公司及其他关联方共占用上市公司资金2,793.90万元,其中经营性占用上市公司资金23.90万元,非经营性占用上市公司资金2,770万元。福建华兴会计师事务所有限公司已对此向公司董事会出具专项说明。

2、关于关联交易情况的专项说明及独立意见

报告期,公司与股东福建省金皇贸易公司签订进口木片购销合同,并因此产生关联交易。作为公司独立董事,我们根据规定调阅了相关资料,并审阅了合同事项,发表独立意见如下:①鉴于目前国内外木材资源紧张,公司向福建省金皇贸易公司协议购买部

分进口木片,是为了充分保障新增年产9.6万吨浆粕项目对木材原料的增量需求,符合客观实际原则;②本次交易价格公允,且交易金额的确定公开、公平、公正,交易方式符合市场规则。本次关联交易不会对公司持续经营能力造成影响,不会影响公司未来财务状况、经营成果,亦不存在损害公司及投资者利益的情形;③董事会在审议该事项时,关联董事已进行了回避,表决程序符合法律和《公司章程》的规定。

3、关于对外担保情况的专项说明及独立意见

(1)报告期,公司对外担保余额为500万元,其中对全资子公司担保余额为500万元。

经公司六届十二次董事会审议通过,2010年12月22日,公司通过福建省产权交易中心竞得福建省南纸股份有限公司持有的深圳市龙岗闽环实业有限公司100%股权,并承接转让方福建省南纸股份有限公司为转让标的深圳市龙岗闽环实业有限公司提供的借款担保(流贷3000万,期限三年,担保方式为连带担保责任)。报告期末该授信合同项下借款余额为人民币伍佰万元整。

(2)公司不存在为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保,对外担保总额未超过公司最近一期经审计的净资产的50%,单笔担保额也未超过最近一期经审计净资产的10%。

(3)公司对外担保信息披露及时、准确、完整。

公司对外担保严格遵守有关法律、法规及《公司章程》的规定,公司对外担保执行情况符合证监发〔2003〕56号、证监发〔2005〕120号文件的相关规定,目前也未有迹象表明公司可能承担连带清偿责任的担保事项。

4、关于聘任公司高级管理人员的审核意见

报告期,通过对公司聘任高级管理人员的人员资格、推荐方式进行审核,我们认为:2011年,公司高级管理人员聘任的推荐程序、人员资格及决策方式符合《公司法》和《公司章程》的规定。

5、关于2011年度利润分配预案的独立意见

经福建华兴会计师事务所有限公司审计,公司2011年度母公司实现净利润21,127,302.64元,根据《公司章程》的规定,提取10%法定盈余公积金2,112,730.26元之后,加上年初未分配利润146,741,038.02元,2011年末可供全体股东分配的未分配利润为165,755,610.40元。据此,公司董事会拟定2011年度利润分配预案为:2011年度不进行利润分配,也不实施公积金转增股本。我们认为:该预案符合公司的长远发展,表决程序符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定,同意将该预案提交公司2011年度股东大会审议。

6、关于续聘会计师事务所的独立意见

鉴于福建华兴会计师事务所有限公司能够秉承客观、公正、独立的工作原则,及其对公司业务的充分了解,我们认为:继续聘任福建华兴会计师事务所有限公司作为公司新一年的审计机构,有利于密切双方的合作,进一步提高工作效率。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
六届十二次监事会于 2011 年 3 月 29 日召开	审议通过了《公司 2010 年度总经理工作报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告》全文及摘要、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年度内部控制评价报告》、《公司 2010 年度社会责任报告书》、《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》
六届十三次监事会于 2011 年 4 月 21 日召开	审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》
六届十四次监事会于 2011 年 6 月 3 日召开	审议通过了《关于财务会计基础工作自查与整改报告》
六届十五次监事会于 2011 年 8 月 15 日召开	审议通过了《公司 2011 年半年度报告》及摘要
六届十六次监事会于 2011 年 10 月 27 日召开	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》、《公司关联交易管理制度》（修正案）
六届十七次监事会于 2011 年 11 月 25 日召开	审议通过了《关于控股子公司漳州水仙药业有限公司股份制改制的议案》
六届十八次监事会于 2011 年 12 月 21 日召开	审议通过了《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子有限公司股份制改制的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，公司监事会列席了公司召开的所有董事会及股东大会会议，并根据有关法律法规和规范性文件的要求，对公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事、高级管理人员执行公司职务情况等进行了监督检查。

监事会认为：公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规以及《公司章程》的要求规范运作，授权决策程序科学合法，认真执行股东大会各项决议。公司董事及高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或者损害公司利益的行为。2012 年，国内外经济形势不容乐观，不确定因素依然很多，公司一要遵循国家《造纸工业发展十二五规划》，顺应产品市场变化，加快产业结构和产品结构调整，实施改革与创新，推进节能减排，促进产业升级；二要根据中国证监会福

建监管局总体布署，全面完成内控规范实施工作，进一步提高风险管理能力和风险防范水平。

(三)监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度及财务状况进行了检查与监督，通过审核公司定期财务报表，及时了解公司财务信息。监事会认为，公司财务制度健全，管理规范，一年来，公司财务运作正常，公司 2011 年财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。福建华兴会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告出具“标准无保留意见”是客观的、真实的和公允的。

公司监事会对公司 2011 年度各项资产减值准备和坏帐准备计提的依据、方法、比例和数额进行审核，认为计提依据充分，方法合理，比例适当，董事会的决议程序合法，计提事项对公司财务的稳健性、真实性具有积极意义。

(四)监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司无募集资金投入与使用情况。

(五)监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产事项符合《公司法》、《公司章程》等规定，程序合法、决策科学，交易价格公允合理，无发现内幕交易情形，不存在损害股东和公司利益的情况。2011 年，公司根据项目建设及正常生产运营的资金需求，通过证券交易系统出售所持部分“可供出售金融资产”（所持上市公司股票），董事会决策程序及股票的出售方式符合规定。

(六)监事会对公司关联交易情况的独立意见

2011 年，鉴于当前国内外木材资源紧张，公司向福建省金皇贸易公司协议购买部分进口木片。监事会认为：该交易是为了保障公司新增年产 9.6 万吨浆粕项目建成后对木材原料的增量需求，符合客观实际，其交易价格公允，交易金额的确定公开、公平、公正，交易方式符合市场规则，且公司按规定履行了关联交易决策程序。该关联交易不会对公司持续经营能力造成影响，不会影响公司未来财务状况、经营成果，亦不存在损害公司及投资者利益的情形。

(七)监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内，公司财务报告被出具标准无保留意见。

(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：是

报告期内，公司未曾披露过盈利预测，不存在利润实现与预测存在较大差异的情况。经财务测算，公司已于 2012 年 1 月 10 日披露了 2011 年度业绩预告。

公司不编制和披露年度盈利预测，但在年度报告中披露公司新年度经营计划。公司已就实际经营业绩较曾公开披露过的经营计划差异情况作了详细说明，并在 2011 年度报告中予以披露。

(九)监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会认真审阅了公司《2011 年度内部控制评价报告》。监事会认为：公司内部控制设计合理，执行有效，能够保障控制目标的实现。内部控制自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，对董事会内部控制评价报告无异议。

十、重要事项

(一)重大诉讼仲裁事项

关于公司原股东福建省青州造纸有限责任公司用以资抵债方式偿还本公司经营性欠款事项，公司于 2010 年 9 月 30 日完成所有抵债资产的接收工作，所接收的年产 15 万吨浆板生产线已配套用于公司制浆系统技改工程。公司本次抵债资产接收需办理过户手续的资产共四类，即土地使用权、房屋及构筑物、长期股权投资(不含青山纸业股权)及设备类资产(车辆)，合计评估价值 13,794.19 万元(资产评估基准日为 2009 年 9 月 30 日)，截至 2011 年 9 月 30 日，公司已完成上述需过户资产的产权过户及变更登记手续，具体详见 2011 年 10 月 19 日公司在中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于抵债资产过户情况公告》。

(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、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000663	永安林业	6,429,893.72	4.64	50,107,495.23		-45,116,307.37	可供出售金融资产	
601166	兴业银行	37,423,807.00	0.14	188,968,003.32	3,857,174.52	-9,521,357.08	可供出售金融资产	
合计		43,853,700.72	/	239,075,498.55	3,857,174.52	-54,637,664.45	/	/

2、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
申购新股						16,663.04
惠泉啤酒	3,602,839	0	0	3,602,839	0	21,991,222.64
福建水泥	698,500	0	0	698,500	0	6,366,731.52
兴业证券	949,000	0	0	949,000	0	6,738,532.27
永安林业	11,121,700	0	0	1,720,669	9,401,031	9,396,456.23

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 16,663.04 元。

(四)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五)报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
福建省南纸股份有限公司	参股股东	接受劳务	磨辊	根据双方签订的《维修协议》规定的价格	协议价	86,000.00	100.00	银行结转		
厦门青润技术发展有限公司	联营公司	购买商品	售让设备	据双方签订的购销合同,按合同价确定。	市场价	904,570.00	0.62	银行结转		
厦门青润技术发展有限公司	联营公司	购买商品	售让备品配件	根据双方签订的购销合同,按合同价确定。	市场价	709,796.50	0.87	银行结转		
厦门青润技术发展有限公司	联营公司	接受劳务	日常设备维修服务	根据双方签订的维修服务协议,所规定的价格。	协议价	4,500.00	0.02	银行结转		
福建省金皇贸易有限公司	参股股东	购买商品	售让进口木片	根据2011年6月双方签订的JH—QS20110627购销合同,按合同价计费	市场价	34,658,484.80	36.89	银行结转		
福建省金皇贸易有限公司	参股股东	接受劳务	代理服务	根据2010年1月双方签订的《进口木片业务合作协议》,按协议价计费	协议价	310,942.32	100.00	银行结转		

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
福建省皇易有限公司	建金贸易公司参股	销售除商品以外的资产	出售车辆	根据双方签订的《车辆转让协议》所定价格	488,316	360,000.00	360,000.00		银行汇转	-135,374.83

(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

经公司 2011 年 6 月召开的六届十九次董事会会议审议通过，公司与出租人招银金融租赁有限公司签订了《融资租赁合同》，以公司碱回收技改工程和二氧化氯制备系统等 108 台套，价值人民币 7,161.22 万元的设备为标的物，采用直租方式向招银金融租赁有限公司办理融资租赁。出租方于 2011 年 7 月将委托采购款扣除首付租金后的 5,000 万元支付给公司作为设备采购款；公司根据双方签订的《委托购买协议》及经出租方确认的《买卖合同》代购上述 7,161.22 万元租赁设备。租赁期限 3 年，名义参考年租赁利率为 3 年期银行贷款基准利率，租金支付方式为起租后次月对应日支付第一期租金，以后按季等额支付租金，租赁期限届满，公司有权以名义货价人民币壹万元购买上述设备。截止 2011 年 12 月 31 日本公司应付招银金融租赁有限公司租金本息 43,801,934.70 元，未确认融资租赁费 4,669,453.91 元，本期已支付租金本息 34,603,996.29 元。本报告期，该合同项下的设备中的 40,322,200.00 元（含税价）已安装完毕并达到预定可使用状态转入固定资产。

此外，公司以持有的 450 万股“兴业银行”股票作为质押物，为公司履行《融资租赁合同》下义务提供担保。

招银金融租赁有限公司与公司无关联关系。

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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	5,000,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	5,000,000
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）	5,000,000
担保总额占公司净资产的比例（%）	0.30
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

报告期母公司对子公司担保。经公司六届十二次董事会审议通过，2010 年 12 月 22 日，公司通过福建省产权交易中心竞得福建省南纸股份有限公司持有的深圳市龙岗闽环实业有限公司 100% 股权，并承接转让方福建省南纸股份有限公司为转让标的深圳市龙岗闽环实业有限公司提供的借款担保（流贷 3000 万,期限三年，担保方式为连带担保责任）。公司于 2011 年 4 月 8 日以保证人的名义与中国农业银行股份有限公司深圳东部支行及深圳市龙岗闽环实业有限公司三方共同签署了人民币叁仟万元的最高额保证合同（授信期限 2010 年 11 月 29 日起至 2011 年 11 月 28 日止）。担保期间深圳市龙岗闽环实业有限公司在综合授信合同项下，于 2011 年 1 月 18 日向中国农业银行深圳东部支行申请并取得人民币伍佰万元一年期借款。2011 年 12 月 31 日公司又与中国农业银行股份有限公司深圳东部支行及深圳市龙岗闽环实业有限公司三方共同续签了人民币叁仟万元的最高额保证合同（授信期限为 2011 年 11 月 28 日起至 2012 年 11 月 22 日）。报告期末该授信合同项下借款余额为人民币伍佰万元整。该笔借款已于 2012 年 1 月 18 日偿还。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七)承诺事项履行情况

上市公司、控投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:

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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	解决同业竞争	公司第三大股东 ---- 福建省南纸股份有限公司	于 2001 年 8 月 20 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：在该公司持有本公司股份期间，该公司将不在中国境内外以任何形式从事与本公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动。	否	是		

(八)聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	83
境内会计师事务所审计年限	16

(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、通报批评及上海证券交易所的公开谴责。公司董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东不存在涉嫌违规买卖公司股票的情形。

(十)其他重大事项的说明

(1) 报告期，公司原合营企业福建省森龙林业发展有限公司完成工商注销手续。子公司漳平青菁林场有限公司下属企业漳平青菁贸易有限公司完成工商注销手续。子公司深圳市恒宝通光电子有限公司下属企业江西恒宝通网络科技有限公司完成工商注销手续。

(2) 报告期，子公司漳州水仙药业有限公司和深圳市恒宝通光电子有限公司完成股份制改制工作。漳州水仙药业有限公司于 2011 年 11 月 29 日召开股份有限公司创立大会，2011 年 12 月 31 日完成办理工商变更登记手续，注册资本 5,510 万元，公司更名为漳州水仙药业股份有限公司；深圳市恒宝通光电子有限公司于 2011 年 12 月 29 日召开股份有限公司创立大会，2012 年 2 月 7 日完成工商变更登记手续，注册资本 8,000 万元，公司更名为深圳市恒宝通光电子股份有限公司。

(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
福建省青山纸业股份有限公司董事会澄清公告	中国证券报、上海证券报	2011年1月20日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年度业绩预盈公告	中国证券报、上海证券报	2011年1月21日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十五次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年3月9日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十六次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十二次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于召开公司2010年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年年度报告	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况说明	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年度社会责任报告书	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年度内部控制评价报告	中国证券报、上海证券报	2011年3月31日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2010年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年4月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2011年第一季度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2011年4月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司2011年第一季度报告全文	只挂网	2011年4月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于福建省青山纸业股份有限公司2010年度股东大会的法律意见书	只挂网	2011年4月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

福建省青山纸业股份有限公司关于控股股东筹划重大事项的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十八次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十四次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书工作制度	只挂网	2011 年 6 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十九次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于融资租赁的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关联交易的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届二十次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司 2011 年半年度报告全文	只挂网	2011 年 8 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于更换股改持续督导保荐机构和保荐代表人的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于股东部分股权质押的公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 19 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于抵债资产过户情况公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 19 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司股改限售流通股上市公告	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司 2011 年第三季度报告正文	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司 2011 年第三季度报告全文	只挂网	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

福建省青山纸业股份有限公司六届二十一次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十六次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关联交易管理制度(修正案)	只挂网	2011年10月28日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届二十二次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年11月26日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十七次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年11月26日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司内幕信息及信息知情人登记管理制度	只挂网	2011年11月26日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于股东股份增持的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月7日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司简式权益变动报告书	中国证券报、上海证券报	2011年12月7日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于公司实际控制人计划将其发行的中期票据部分募集资金补充公司营运资金的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月16日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届二十三次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司六届十八次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于出售部分可供出售金融资产的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月22日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于制浆系统技改项目投产公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月24日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
福建省青山纸业股份有限公司关于出售部分可供出售金融资产的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月28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福建华兴会计师事务所有限公司注册会计师童益恭、郭振宏审计，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

闽华兴所（2012）审字 D-083 号

福建省青山纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的福建省青山纸业股份有限公司（以下简称贵公司）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贵公司管理层的责任，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，贵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，公允反映了贵公司 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。

福建华兴会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘延东
（授权签字副主任会计师）

中国注册会计师：郭振宏

中国福州市

二〇一二年四月六日

财务报表附注

(一)公司概况

福建省青山纸业股份有限公司(以下简称本公司)是由原福建省青州造纸厂(2001年4月实施债转股后更名为福建省青州造纸有限责任公司)、国家机电轻纺投资公司、福建华兴信托投资公司共同发起,于1993年4月经福建省体改委闽体改(1993)37号文批准设立的定向募集股份有限公司。1997年6月,经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]312号文批准,公开发行8,000万股社会公众股,并于1997年7月3日在上海证券交易所挂牌交易。1999年7月,经中国证券监督管理委员会证监公司字[1999]54号文批复同意,公司实施了每10股配售3股的配股方案,配股后,公司注册资本由28,944万元增至35,315万元。2000年8月29日经本公司第二次临时股东大会审议通过,按股本35,315万股为基数,实施每10股送2股转增8股的送股方案,送股后公司注册资本增至70,630万元。2006年12月公司实施以资本公积金转增股本的股改方案即流通股每10股转增4股,股改后公司总股本增加至88,486.8万股。2006年12月31日经公司2006年第三次临时股东大会审议通过,以股改后总股本88,486.8万股为基数,用资本公积金转增股本方式向全体股东实施每10股转增2股,转增后公司总股本为106,184.16万股。

2002年公司通过并实行ISO9001质量管理体系和ISO14001环境管理体系认证,成为全国制浆造纸行业及福建省重污染企业第一家通过ISO14001认证的单位。

公司主要从事纸袋纸系列产品及副产品、高强牛皮卡纸、精制牛皮纸、高强瓦楞纸、浆板、卷筒浆板、发电等产品的生产和销售。

公司现有14个控股子公司,涉及造纸、纸制品、医药、香料、商贸、林业、光电子、投资、机电维修及安装、再生资源回收等领域。

(二)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

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

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) 同一控制下的控股合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积的余额不足冲减的，调整留存收益。

合并方以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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份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。

同一控制下企业合并进行过程中发生的各项直接相关费用，除以发行债券方式进行的企业合并，与发行债券相关的佣金、手续费等应按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理外，应于发生时费用化计入当期损益。

(2) 非同一控制下的控股合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期费用。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交换交易的成本之和。

购买方对于企业合并成本与确认的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应视情况分别处理：

A、企业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，应确认为商誉。

B、企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，应将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入，并在会计报表附注中予以说明。

(3) 企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债公允价值的调整

A、购买日后 12 个月内对有关价值量的调整，应视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息，也应进行相关的调整。

B、超过规定期限后的价值量调整，应当按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理，即对于企业合并成本、合并中取得可辨认资产、负债公允价值等进行的调整，应作为前期差错处理。

6、合并财务报表的编制方法

合并类型、范围、程序及方法

A、合并类型：企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并

① 同一控制下的企业合并

公司各项资产、负债，按其账面价值为基础进行编制合并报表。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

在合并资产负债表中，对于被合并方在企业合并前实现的留存收益(盈余公积和未分配利润之和)中归属于合并方的部分，按以下原则，自合并方的资本公积转入留存收益和未分配利润：

a、确认企业合并形成的长期股权投资后，合并方账面资本公积(资本溢价或股本溢价)贷方余额大于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分，在合并资产负债表中，将被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自“资本公积”转入“盈余公积”和“未分配利润”。

b、确认企业合并形成的长期股权投资后，合并方账面资本公积(资本溢价或股本溢价)贷方余额小于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分的，在合并资产负债表中，以合并方资本公积(资本溢价或股本溢价)的贷方余额为限，将被合并方在企业合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自“资本公积”转入“盈余公积”和“未分配利润”。

②非同一控制下的企业合并

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并报表。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。

B、合并范围：合并财务报表的合并范围的确定原则是以控制为基础，即公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表的范围：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

C、合并程序及方法：合并财务报表以公司和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，由公司编制。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允

价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

子公司中的少数股东权益应与公司的权益分开确定，少数股东权益的账面金额等于初始确认金额加上其享有后续权益变动的份额，在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

公司出售不丧失控制权的股权，在合并报表中处置价与处置长期投资相对应享有子公司净资产的差额列入资本公积。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率（中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价）折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

A、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

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

C、对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动，计入当期损益。

外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

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

B、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

C、现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

(1) 分类

金融工具分为下列五类：

A、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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、贷款和应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

(2) 确认依据和计量方法

金融工具的确认依据为：当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的金融资产或金融负债。

金融工具的计量方法:

A、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:按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息,单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,将其公允价值变动计入当期损益。

B、持有至到期投资:按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的,单独确认为应收项目。持有期间按照实际利率法确认利息收入,计入投资收益。实际利率与票面利率差别很小的,可按票面利率计算利息收入,计入投资收益。处置持有至到期投资时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

C、应收款项:按从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。单项金额重大的应收款项持有期间采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。

D、可供出售金融资产:按取得该金融资产的公允价值和相关费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告发放的债券利息或现金股利的,单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。期末,可供出售金融资产以公允价值计量,且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入当期损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入当期损益。

E、其他金融负债:按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额,除《企业会计准则第 22 号——金融工具确认与计量》第三十三条规定的三种情况外,按摊余成本进行后续计量。

(3) 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工具,以活跃市场的报价确定其公允价值,活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易额的价格;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。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。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认：

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

A、金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；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。

B、金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当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：终止确认部分的账面价值；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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融负债的终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。如存在下列情况：

A、公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，不应当终止确认该金融负债。

B、公司与债权人之间签订协议（不涉及债务重组所指情形），以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，应当终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

(6) 金融资产减值测试和减值准备计提方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试。

期末对持有至到期投资的账面价值进行检查，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差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

期末对应收款项的减值处理见附注二、10。

期末，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，并确认减值损失。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入当期损失。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(7) 衍生金融工具

公司利用如远期外汇合约和利率掉期等衍生金融工具规避汇率和利率变动风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

公司根据政策管理衍生金融工具的应用，并以书面方式列明与公司风险管理策略一致的衍生金融工具应用原则。

衍生金融工具的后续计量时，因公允价值变动而产生的利得或损失在利润表中确认。对于符合套期会计处理的衍生金融工具，确认任何产生的利得或损失取决于被套期项目的性质。不符合套期会计处理的衍生金融工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债。

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	单项金额重大的应收款项指销售板纸产生的应收账款单个客户欠款金额在 300 万元以上、销售其他产品、劳务产生的应收账款单个客户欠款金额在 100 万元以上的应收账款，以及其他资金往来产生的单个单位欠款金额 100 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，应当包括在具有类似风险组合特征的应收款项中计提坏账准备。

(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
账龄组合	账龄状态
关联方组合	合并报表范围内的各公司之间交易产生的应收款项，内部相互抵销，不再计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

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）	3%	3%
1 - 2 年	6%	6%
2 - 3 年	12%	12%
3 - 4 年	25%	25%
4 - 5 年	50%	50%
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

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括产成品、在产品、发出商品、原材料、备品备件、辅助材料和包装物等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料、包装物、产成品、辅助材料按加权平均法计价；

发出商品及专项备品备件均按个别认定计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

A、存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

B、存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

(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

采用“一次摊销法”核算。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

A、企业合并形成的长期股权投资

①同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初

始投资成本。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时的资产、负债评估价值调整账面价值的，母公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价的差额调整所有者权益。

②非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询的中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

⑥企业进行公司制改造，对资产、负债的账面价值按照评估价值调整的，长期股权投资应以评估价值作为改制时的认定成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位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。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成

本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。对子公司的长期股权投资，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。

B、权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对外投资符合下列情况时，确定为投资单位具有共同控制：①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资期末按账面价值与可收回金额孰低计价。

采用成本法核算的、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发生减值时，公司将该长期股权投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

其他的长期股权投资，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

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

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要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以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

公司根据管理层主要意图或目的确认投资性房地产。对持有以备经营出租的空置建筑物，如董事会或类似机构作出书面决议，明确表明将其用于经营租出且持有意图短期内不再发生变化的，即使尚未签定租赁协议，也应视为投资性房地产。这里的空置建筑物，是指企业新购入、自行建造或开发完成但尚未使用的建筑物，以及不再用于日常生产经营活动且经整理后达到可经营出租状态的建筑物。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，公司按照本会计政策之第 14 项固定资产及折旧和第 18 项无形资产的规定，对投资性房地产进行计量，计提折旧或摊销。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

期末，公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当投资性房地产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25-38	5	3.80-2.50
机器设备	10-14	5	9.5-6.79
运输设备	12	5	7.92
其他设备	5-23	5	19.00-4.13

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。公司资产组划分以生产流程为主线，按各生产工序能相对独立形成收入，产生现金流入或其形成

的收入和现金流入能大部分独立于其他部门或者单位且属于可认定的最小资产组分别组成。固定资产减值准备一经确认，不予转回。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可取得的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司租赁资产符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

- A、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- B、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- C、即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的 75%以上；
- D、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- E、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，融资租入固定资产的折旧政策与自有固定资产一致。

15、在建工程

在建工程按各项工程实际发生的支出入账，以实际成本计价，按工程项目分类核算。其中为工程建设项目而发生的借款利息支出和外币折算差额按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定资本化或计入当期损益。在建工程在达到预计使用状态之日起不论工程是否办理竣工决算均转入固定资产，对于未办理竣工决算手续的待办理完毕后再作调整。

期末，公司按在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当在建工程可收回金额低于账面价值时，则按单项工程可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。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，应予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

- A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- B、借款费用已发生；
- C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的

资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

B、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

17、生物资产

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

公司拥有的林木资产属为出售而持有的或在将来收获为农产品的消耗性生物资产。

(1) 消耗性生物资产

A、消耗性生物资产的确认和计量

消耗性生物资产的确认，因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产，与其有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业且成本能够可靠计量。

消耗性生物资产按照实际成本进行初始计量，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出。

郁闭度及郁闭年限：

公司现有消耗性生物资产(林木资产)主要为针叶树种的工业原料林，郁闭度确定为 0.5，郁闭年限确定为 3-5 年。

自行营造的消耗性生物资产(林木资产)(含被划分为公益林的公益性生物资产)，郁闭前发生的支出计入生物资产成本，郁闭后发生的支出计入当期损益。

因择伐、间伐或抚育性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木资产的成本。

B、消耗性生物资产的处置

消耗性生物资产(林木资产)采伐出售按其账面价值,采用蓄积量比例法结转成本。

C、消耗性生物资产跌价准备的计提

年度终了应对消耗性生物资产(林木资产)进行检查,有确凿证据表明由于遭受自然灾害,病虫害侵袭或被盗砍、盗伐及市场需求变化等原因,使消耗性生物资产(林木资产)的可变现净值低于其账面价值的,按可变现净值低于其账面价值的差额计提跌价准备。

(2) 公益性生物资产不进行摊销也不计提折旧。

18、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本计量。购入的无形资产,其实际成本按实际支付的价款确定。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除应予资本化的以外,在信用期间内计入当期损益。

公司内部自行开发的无形资产,在研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出,只有同时满足下列条件的,才能确认为无形资产:

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

(2) 无形资产摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起,至不再作为无形资产确认时止,采用直线法分期平均摊销,计入损益。

对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

(3) 无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

20、预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：(1) 该义务是公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行可能导致经济利益的流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或者补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、收入

(1) 商品销售

在公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继

续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务

① 劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

② 劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法，确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

提供资金的利息收入，按使用时间和实际利率计算确定；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：

- ① 交易相关的经济利益很可能流入公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

22、政府补助

(1) 确认原则

政府补助同时满足下列条件，予以确认：

- A、企业能够满足政府补助所附条件；
- B、企业能够收到政府补助。

(2) 计量

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) 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A、用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B、用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认

A、公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

B、公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(3) 递延所得税负债的确认

A、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

B、公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- ① 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- ② 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(4) 所得税费用计量

公司将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：

- A、企业合并；
- B、直接在所有者权益中确认的交易或事项。

(5) 递延所得税资产的减值

A、在资产负债表日应当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取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。

- B、在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24、经营租赁、融资租赁

(1) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁

- A、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- B、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权。
- C、即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75% 或 75%以上）。
- D、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(2) 融资租赁的主要会计处理

A、承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额

作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用(下同)，计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

B、出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 经营租赁的主要会计处理

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

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期本公司未发生主要会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

报告期本公司未发生主要会计估计变更事项。

26、前期会计差错更正

报告期本公司未发生前期会计差错更正事项。

27、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

(1) 主要资产减值准备确定方法

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能产生减值的迹象，可能发生资产减值的迹象包括：

A、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

B、经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

C、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

F、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；

G、企业所有者权益的账面价值远高于其市值；

H、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。若存在减值迹象的，公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。具体见相关科目。

(2) 资产组的认定

资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

公司以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据作为资产组的认定标准。同时，在认定资产组时，充分考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。如果几项资产的组合生产的产品(或者其他产出)存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品(或者其他产出)均供内部使用，在符合资产组认定标准的前提下，可将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果资产组的现金流入受内部转移价格的影响，则按照公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

资产组一经确定，各个会计期间均保持一致，不得随意变更。

(3) 商誉

商誉是指在同一控制下的企业合并下，购买方的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。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

公司在每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，则先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，则就其差额确认减值损失，资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

(4) 职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

A、辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当公司已经制定正式的解除劳动关系计划(或提出自愿裁减建议)并即将实施，且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

B、其他方式的职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本及资产成本。

(三)税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售额/原木、水、汽销售额	17%、13%
营业税	营业税应税收入额	5%
城市维护建设税	流转税应纳税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%、15%
教育费附加	流转税应纳税额	5%

2、税收优惠及批文

(1) 子公司福建省漳平青菁林场有限责任公司、福建省泰宁青杉林场有限责任公司、福建省明溪青珩林场有限责任公司主营林木产品初加工，根据《财务部、国家税务总局关于林业税收政策问题的通知》(财税字[2001]171号文)规定，免征企业所得税。

(2) 子公司深圳市恒宝通光电子有限公司享受“国家级高新技术企业”15%企业所得税优惠税率。

(3) 子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司根据国家税务总局国发[2007]39号文规定：自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。本报告期该公司执行24%所得税税率。

(四) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位: 万元 币种: 人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中减除子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
福建青嘉实业有限公司	全资子公司	福州马尾白麒麟公寓	贸易	4,600.00	纸张、纸和纸制品销售、普通机械、仪器仪表、化工产品、五金交电、日用百货、办公用品、针织织品的批发、零售	5,106.52		100.00	100.00	是			
福建省泰宁青竹林场有限责任公司	控股子公司	泰宁城关金湖东路93#	林业	2,482.50	森林培育、木材及竹材采运、销售	1,489.50		60.00	60.00	是	1,176.63		
福建省明溪青坑林场有限责任公司	控股子公司	明溪县雪峰镇东新路157#	林业	5,661.77	森林培育、木材采运、销售	4,099.66		68.15	68.15	是	2,083.16		
福建青山尤溪纸业有限责任公司	控股子公司	福建省尤溪县	造纸	2,500.00	纸张、纸制品、造纸原辅材料销售	2,000.00		80.00	80.00	是	103.69		
福建省青山宁化林场有限公司	全资子公司	宁化县中环路新华书店四楼	林业	1,927.00	森林培育、木竹材采运	1,925.68		100.00	100.00	是			
福建省清流县青山林场有限公司	全资子公司	清流县河滨路11幢	林业	2,259.00	森林培育、木材采运、销售	2,261.49		100.00	100.00	是			
深圳市巨宝通光电有限公司	控股子公司	深圳市南山区高发2号厂房	光电子	4,974.70	光电器件、仪器仪表、通信设备及器材、计算机软硬件的技术开发、生产、销售	4,609.15		81.44	81.44	是	2,266.58		
福建省连城青山林场有限公司	全资子公司	福建省连城莲峰镇石门湖新村73号	林业	2,000.00	森林培育、木材及产品销售	2,000.00		100.00	100.00	是			
沙县青阳再生资源利用有限公司	全资子公司	福建省沙县青山纸业股份有限公司综合办公楼七楼	贸易	100.00	废旧物资回收	100.00		100.00	100.00	是			
沙县青晨贸易有限公司	全资子公司	沙县青州镇青州造纸厂内	贸易	60.00	纸及纸制品代购代销	275.13		100.00	100.00	是			
福建省青纸机电工程有限公司	全资子公司	沙县青州镇青州造纸厂内	维修	200.00	制造普通机械	286.55		100.00	100.00	是			

(2) 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	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额	持股比 例 %	表决权比 例 %	是否合 并报表	少 数 股 东 权 益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所 有者权益冲 减子公司少 数股东分担 的本期亏损 超过少数股 东在该子公 司期初所有 者权益中所 享有份额后 的余额
深圳市 龙岗闽 环实业 有限公 司	全资子 公司	深圳市 龙岗区 坪山镇 富山路 7号	纸制品 加工	6,000.00	生产工 业用 纸、瓦 楞原纸 等	12,032.63		100.00	100.00	是			

(3) 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	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额	持股 比 例 %	表决权 比 例 %	是否合 并报表	少 数 股 东 权 益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所 有者权益冲 减子公司少 数股东分担 的本期亏损 超过少数股 东在该子公 司期初所有 者权益中所 享有份额后 的余额
漳州水 仙药业 股份有 限公司	控股子 公司	漳州南 山路 1 #	医药	5,510.00	捺剂的生产、 印刷包装装 装印刷品、技 术开发及技术 转让、经营本 企业自产品及 技术的出口业 务	2,891.69		70.00	70.00	是	3,833.30		
福建省 漳平青 林场有 限责任 公司	全资子 公司	漳平市 城关和 平路 90#	林业	5,000.00	森林培育,木 (竹)材采运、 销售	5,210.39		100.00	100.00	是			

(五)合并财务报表项目注释

(以下金额单位若未特别注明均为人民币元)

1、货币资金

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:	/	/	114,970.49	/	/	192,907.81
人民币	/	/	114,970.49	/	/	192,907.81
银行存款:	/	/	204,591,302.45	/	/	242,176,805.00
人民币	/	/	179,642,084.22	/	/	236,833,245.99
美元	3,959,621.02	6.3009	24,949,176.07	806,850.46	6.6227	5,343,528.54
港元	0.65	0.8107	0.53			
欧元	5.10	8.1625	41.63	3.46	8.8063	30.47
其他货币资金:	/	/	98,937,083.16	/	/	40,031,290.73
人民币	/	/	98,937,083.16	/	/	40,031,290.73
合计	/	/	303,643,356.10	/	/	282,401,003.54

(1) 其他货币资金主要是融资质押保证金、银行承兑汇票保证金、信用证保证金及存出投资款。

(2) 货币资金期末余额中，除公司因办理融资质押保证金、银行承兑汇票保证金和信用证保证金等共计 91,843,888.70 元存在使用限制外，其余不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在收回风险的款项。

2、交易性金融资产**(1) 交易性金融资产情况**

项目	期末公允价值	期初公允价值
1. 交易性债券投资		
2. 交易性权益工具投资		88,550.00
3. 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		
4. 衍生金融资产		
5. 套期工具		
6. 其他		
合计		88,550.00

(2) 交易性金融资产期末数较期初数减少 88,550.00 元，系子公司申购中签的新股，在报告期内全部出售所致。

3、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
1、银行承兑汇票	197,956,529.97	332,701,733.12
2、商业承兑汇票	247,000.00	956,136.00
合计	198,203,529.97	333,657,869.12

注：应收票据期末数较期初数减少 40.60%，主要系报告期公司银行承兑汇票转背书及贴现量增加所致。

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
邵武市利良纸品有限公司	2011年12月5日	2012年6月5日	1,497,596.16	质押沙县中行
东莞市银桦纸品有限公司	2011年8月16日	2012年2月16日	1,252,497.27	质押沙县中行
温州临港包装有限公司	2011年8月11日	2012年2月11日	1,200,000.00	质押沙县中行
福州金天杰贸易有限公司	2011年10月26日	2012年4月26日	1,000,000.00	质押沙县中行
广东灵动汽车销售服务有限公司	2011年10月25日	2012年4月25日	1,000,000.00	质押沙县中行
合计	/	/	5,950,093.43	/

(3) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。期末公司已经背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票 1,260 份，共计 349,162,694.37 元，到期日为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日，其中前 5 名金额合计 32,000,000.00 元。

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				
福建省青山纸业股份有限公司	2011年12月26日	2012年6月26日	10,000,000.00	
福建省青山纸业股份有限公司	2011年11月9日	2012年5月9日	6,000,000.00	
佛山市三水三通纸类包装制品有限公司	2011年12月6日	2012年6月6日	6,000,000.00	
福建省青山纸业股份有限公司	2011年11月9日	2012年5月9日	5,000,000.00	
福建省青山纸业股份有限公司	2011年11月9日	2012年5月9日	5,000,000.00	
合计	/	/	32,000,000.00	/

(4) 期末无已贴现或质押的商业承兑汇票。

4、应收利息

(1) 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、定期存款	74,860.89	188,703.03	263,563.92	

(2) 应收利息期末数比期初数减少 74,860.89 元，主要是期末定期存款到期收回。

5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	10,448,312.45	5.76	9,585,378.21	91.74	46,221,837.56	25.21	11,959,044.50	25.87
按组合计提坏账准备的应收账款:								
其中: 账龄组合	170,696,773.10	94.17	42,637,515.81	24.98	124,728,919.18	68.02	40,388,426.61	32.38
组合小计	170,696,773.10	94.17	42,637,515.81	24.98	124,728,919.18	68.02	40,388,426.61	32.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	126,187.14	0.07	126,187.14	100.00	12,423,487.12	6.77	1,101,149.73	8.86
合计	181,271,272.69	/	52,349,081.16	/	183,374,243.86	/	53,448,620.84	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
1	1,446,310.33	1,157,048.26	80.00	预计无法全额收回
2	1,000,645.08	900,580.57	90.00	预计无法全额收回
3	8,001,357.04	7,527,749.38	94.08	企业已进入清算, 单独预计可收回金额
合计	10,448,312.45	9,585,378.21	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	128,344,950.10	75.19	3,850,348.51	83,517,618.96	66.96	2,505,528.56
1 至 2 年	2,235,137.47	1.31	134,108.26	2,110,404.99	1.69	126,624.30
2 至 3 年	996,658.31	0.58	119,599.01	808,550.84	0.65	97,026.10
3 至 4 年	404,672.44	0.24	101,168.12	631,405.43	0.51	157,851.36
4 至 5 年	566,125.74	0.33	283,062.87	319,085.37	0.25	159,542.70
5 年以上	38,149,229.04	22.35	38,149,229.04	37,341,853.59	29.94	37,341,853.59
合计	170,696,773.10	100.00	42,637,515.81	124,728,919.18	100.00	40,388,426.61

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
1	7,957.30	7,957.30	100.00	联系不上, 预计无法收回
2	2,613.18	2,613.18	100.00	联系不上, 预计无法收回
3	28,683.76	28,683.76	100.00	联系不上, 预计无法收回
4	86,932.90	86,932.90	100.00	联系不上, 预计无法收回
合计	126,187.14	126,187.14	/	/

(2) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
福建省青州造纸附属综合厂	已扭亏为盈, 无明显应计提减值准备现象, 转为账龄计提坏账	预计无法全额收回, 个别认定	1,580,732.92	1,291,004.12	879,338.90

(3) 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

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
1	客户	14,947,658.00	1 年以内	8.25
2	客户	14,246,834.52	1 年以内	7.86
3	客户	8,941,232.00	1 年以内	4.93
4	客户	8,001,357.04	5 年以上	4.41
5	客户	7,941,963.29	1 年以内	4.38
合计	/	54,079,044.85	/	29.83

(5) 本报告期应收账款中无应收关联方款项。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	13,176,800.71	27.26	11,200,280.60	85.00	13,176,800.71	23.82	11,200,280.60	85.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
其中: 账龄组合	35,161,830.67	72.74	24,617,081.91	70.01	41,750,282.97	75.47	25,124,415.02	60.18
组合小计	35,161,830.67	72.74	24,617,081.91	70.01	41,750,282.97	75.47	25,124,415.02	60.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					392,000.00	0.71		
合计	48,338,631.38	/	35,817,362.51	/	55,319,083.68	/	36,324,695.62	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
1	13,176,800.71	11,200,280.60	85.00	已进入清算, 预计只能部分受清偿
合计	13,176,800.71	11,200,280.60	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款

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	9,299,458.58	26.45	278,983.75	16,002,793.92	38.33	479,702.87
1 至 2 年	1,307,914.09	3.72	78,474.85	714,752.88	1.71	42,885.18
2 至 3 年	105,004.74	0.3	12,600.56	436,844.95	1.05	52,421.39
3 至 4 年	262,574.01	0.75	65,643.50	61,000.00	0.15	15,250.00
4 至 5 年	11,000.00	0.03	5,500.00	1,471.29	0.00	735.65
5 年以上	24,175,879.25	68.75	24,175,879.25	24,533,419.93	58.76	24,533,419.93
合计	35,161,830.67	100.00	24,617,081.91	41,750,282.97	100.00	25,124,415.02

(2) 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

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
福建省青耀纸业有限公司	非关联方	13,176,800.71	5 年以上	27.26
中国科技国际信托投资有限责任公司	非关联方	7,830,129.54	5 年以上	16.20
福州腾隆贸易有限公司	非关联方	4,049,003.00	5 年以上	8.38
蔚深证券	非关联方	4,000,000.00	5 年以上	8.27
省纺织工业公司	非关联方	3,000,000.00	5 年以上	6.21
合计	/	32,055,933.25	/	66.32

(4) 本报告期其他应收账款中无应收关联方款项。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	151,735,336.99	96.31	69,609,707.72	96.94
1 至 2 年	5,325,765.39	3.38	1,738,335.03	2.42
2 至 3 年	47,628.23	0.03	92,500.00	0.13
3 年以上	440,223.23	0.28	364,059.22	0.51
合计	157,548,953.84	100.00	71,804,601.97	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
澳大利亚冈斯有限公司	供应商	27,654,151.90	2011.12.2	预付进口木片款,未验收入库
新亚投资发展有限公司	供应商	27,396,031.36	2011.12.6	预付进口木片款,未验收入库
NEWPORT CH INTERNATIONAL LL	供应商	17,316,148.64	2011.12.29	预付进口废纸款,未验收入库
NUMAX INTERNATIONAL CORP	供应商	14,733,294.00	2011.10.28	预付进口木片款,未验收入库
PRICE & PIERCE INTERNATION	供应商	12,399,618.36	2011.12.28	预付进口木浆款,未验收入库
合计	/	99,499,244.26	/	/

(3) 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) 预付账款期末数较期初数增长 1.19 倍,主要系预付技改工程项目设备款和进口木材款增加。

8、存货

(1) 存货分类

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	208,808,434.86	1,961,481.17	206,846,953.69	134,568,901.68	4,229,959.44	130,338,942.24
在产品	36,252,114.39		36,252,114.39	20,754,933.00	291,190.36	20,463,742.64
库存商品	174,843,135.09	12,306,695.53	162,536,439.56	102,580,683.79	4,602,241.82	97,978,441.97
消耗性生物资产	166,661,014.03	388,426.50	166,272,587.53	173,182,100.20	388,426.50	172,793,673.70
发出商品	2,389,797.38	53,896.39	2,335,900.99	12,622,624.83	63,934.16	12,558,690.67
辅助材料	29,287,612.04	2,569,593.63	26,718,018.41	27,442,437.74	2,569,593.63	24,872,844.11
包装物	5,859,112.12		5,859,112.12	5,378,144.72		5,378,144.72
低值易耗品	62,305.30		62,305.30	66,563.50		66,563.50
委托加工材料	1,568,863.15	462,984.37	1,105,878.78	1,600,047.55	440,461.65	1,159,585.90
合计	625,732,388.36	17,743,077.59	607,989,310.77	478,196,437.01	12,585,807.56	465,610,629.45

(2) 存货跌价准备

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	4,229,959.44	774,601.66		3,043,079.93	1,961,481.17
在产品	291,190.36			291,190.36	
库存商品	4,602,241.82	10,257,987.07		2,553,533.36	12,306,695.53
消耗性生物资产	388,426.50				388,426.50
发出商品	63,934.16			10,037.77	53,896.39
辅助材料	2,569,593.63				2,569,593.63
委托加工材料	440,461.65	42,366.63		19,843.91	462,984.37
合计	12,585,807.56	11,074,955.36		5,917,685.33	17,743,077.59

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	以该原料生产的产品可变现净值低于账面价值,按库存原材料可变现净值低于账面价值差额计提跌价准备。		
库存商品	部分产品由于质量等级低销售价格下降、生产成本高等原因使售价低于成本,公司按可变现净值低于账面价值差额计提跌价准备。		
委托加工材料	因产品更新换代、材料长期积压变质,使可变现净值低于账面价值的差额计提跌价准备。		

注:①消耗性生物资产期末账面原值 166,661,014.03 元,主要是母公司及六家控股林业子公司的林木资产,经营面积共计 56.31 万亩,其中已办理林权证面积 53.47 万亩,尚未办理林权证面积 2.84 万亩。其中消耗性生物资产 123,757,017.83 元已作为本公司取得国家开发银行“林纸一体化”项目贷款(2011 年 12 月 31 日余额为 8,020 万元)的抵押物。

②存货期末数较期初数增长 30.58%,主要原因是报告期母公司为即将完工投产的新建浆粕生产线增加原料储备及部分产成品库存增加影响。

9、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待摊保险费		15,242.88
待摊营销策划费用		840,000.00
合计		855,242.88

注:其他流动资产期末数较期初数减少 100%,主要系报告期子公司漳州水仙药业股份有限公司期初的营销策划费于报告期内摊销完毕。

10、可供出售金融资产

可供出售金融资产情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	239,075,498.55	378,906,859.04
合计	239,075,498.55	378,906,859.04

注:①本期出售“惠泉啤酒”股票 3,602,839 股;出售“福建水泥”股票 698,500 股;出售“永安林业”股票 1,720,669 股;出售“兴业证券”股票 949,000 股。

②报告期兴业银行股份有限公司以资本公积金每 10 股转增股本 8 股,本公司以原所持 8,385,162 股“兴业银行”股票获得 6,708,129 股转增股票。

③报告期末，本公司持有“兴业银行”股票 15,093,291 股，“永安林业”股票 9,401,031 股；期末所持“兴业银行”股票中的 900 万股及孳息作为向厦门国际银行福州分行 10,000 万元中期流贷的质押物，158.40 万股作为向中国银行沙县支行制浆系统 18,000 万元项目贷款的质押物，450 万股作为质押物，为公司履行与招行金融租赁公司签订的《融资租赁合同》下的义务提供担保。

④可供出售金融资产期末数比期初数减少 36.90%，主要原因是公司本期出售“惠泉啤酒”、“福建水泥”、“永安林业”和“兴业证券”四支股票以及期末持有的“兴业银行”和“永安林业”股票期末公允价值下降所致。

11、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
福建省武夷山青竹山庄有限公司	25.17	25.17	35,123,027.51	23,961,996.07	11,161,031.44	7,926,598.10	-1,602,754.18
厦门青润技术发展有限公司	24.00	24.00	5,728,671.06	2,143,831.11	3,584,839.95	13,108,749.87	1,051,551.36
深圳环兴纸品有限公司	40.00	40.00	25,168,419.61	1,066,662.59	24,101,757.02	35,433,027.40	391,247.15

12、长期股权投资

长期股权投资情况

按成本法核算

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
中国科技国际信托投资有限公司	57,220,000.00	57,220,000.00		57,220,000.00	57,220,000.00		
海南机场股份有限公司	58,800.00	58,800.00		58,800.00	58,800.00		
合计	57,278,800.00	57,278,800.00		57,278,800.00	57,278,800.00		

按权益法核算

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
厦门青润技术发展有限公司	550,000.00		860,361.59	860,361.59		24.00	24.00
深圳环兴纸品有限公司	8,880,000.00	9,484,203.94	156,498.86	9,640,702.80		40.00	40.00
福建省武夷山青竹山庄有限公司	7,500,000.00	3,212,362.15	-403,377.73	2,808,984.42		25.17	25.17
福建省森龙林业发展有限公司	15,000,000.00	14,567,966.23	-14,567,966.23			50.00	50.00
合计	31,930,000.00	27,264,532.32	-13,954,483.51	13,310,048.81			

注：①合营企业福建省森龙林业发展有限公司已于 2011 年 1 月办理工商注销登记。

②报告期，子公司福建省青嘉实业有限公司现金出资 55 万元，取得厦门青润技术发展有限公司 24% 股权。

13、投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

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	62,432,687.52			62,432,687.52
1. 房屋、建筑物	62,432,687.52			62,432,687.52
2. 土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	7,563,520.16	2,215,729.50		9,779,249.66
1. 房屋、建筑物	7,563,520.16	2,215,729.50		9,779,249.66
2. 土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	54,869,167.36	-2,215,729.50		52,653,437.86
1. 房屋、建筑物	54,869,167.36	-2,215,729.50		52,653,437.86
2. 土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	546,963.50			546,963.50
1. 房屋、建筑物	546,963.50			546,963.50
2. 土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	54,322,203.86	-2,215,729.50		52,106,474.36
1. 房屋、建筑物	54,322,203.86	-2,215,729.50		52,106,474.36
2. 土地使用权				

本期折旧和摊销额：2,215,729.50 元。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

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:	2,639,159,588.56	126,911,238.85		21,804,710.12	2,744,266,117.29
其中: 房屋及建筑物	507,542,635.02	41,662,891.85		17,187,122.87	532,018,404.00
机器设备	1,676,811,815.90	46,067,744.36		2,311,184.77	1,720,568,375.49
运输工具	53,631,582.44	3,945,679.96		1,950,830.23	55,626,432.17
其他设备	401,173,555.20	35,234,922.68		355,572.25	436,052,905.63
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	1,269,079,356.79		113,656,579.32	10,042,921.16	1,372,693,014.95
其中: 房屋及建筑物	205,617,162.74		14,969,653.09	7,398,485.22	213,188,330.61
机器设备	862,461,518.72		73,729,022.37	1,195,341.61	934,995,199.48
运输工具	28,659,463.36		3,941,767.54	1,104,479.25	31,496,751.65
其他设备	172,341,211.97		21,016,136.32	344,615.08	193,012,733.21
三、固定资产账面净值合计	1,370,080,231.77	/		/	1,371,573,102.34
其中: 房屋及建筑物	301,925,472.28	/		/	318,830,073.39
机器设备	814,350,297.18	/		/	785,573,176.01
运输工具	24,972,119.08	/		/	24,129,680.52
其他设备	228,832,343.23	/		/	243,040,172.42
四、减值准备合计	181,422,298.72			1,102,334.37	180,319,964.35
其中: 房屋及建筑物	7,795,520.41				7,795,520.41
机器设备	166,256,381.52			1,102,334.37	165,154,047.15
运输工具					
其他设备	7,370,396.79				7,370,396.79
五、固定资产账面价值合计	1,188,657,933.05	/		/	1,191,253,137.99
其中: 房屋及建筑物	294,129,951.87	/		/	311,034,552.98
机器设备	648,093,915.66	/		/	620,419,128.86
运输工具	24,972,119.08	/		/	24,129,680.52
其他设备	221,461,946.44	/		/	235,669,775.63

本期折旧额: 113,656,579.32 元。

本期由在建工程转入固定资产原值为: 85,013,513.66 元。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	34,463,418.80		34,463,418.80

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	4,242,121.33
机器设备	1,716,732.56
运输工具	59,130.84
其他	1,181,943.42
合计	7,199,928.15

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
母公司高强瓦楞纸生产线厂房	办理产权证手续尚不完善	
母公司 2#热电站厂房及建筑物	办理产权证手续尚不完善	
母公司 6#热电站厂房及建筑物	办理产权证手续尚不完善	
母公司福州总部办公楼	办理产权证手续尚不完善	
母公司新 1#碱炉建筑物	办理产权证手续尚不完善	
母公司个别其他简易厂房、仓库等	单位价值小、使用年限不确定不办理	
子公司漳州水仙药业股份有限公司部分厂房、仓库等	办理产权证手续尚不完善	
母公司厂区和福利区部分房屋、建筑物	办理产权证手续尚不完善	
子公司深圳市龙岗闽环公司厂房及建筑物	办理产权证手续尚不完善	

注：①固定资产期末数中，包括：A、作为公司向中国工商银行沙县青州支行申请短期借款（报告期末余额 9,500 万元）的抵押物：热电站 6#炉、板纸车间设备、热电厂二车间机器设备。B、作为公司为向中国银行沙县支行申请短期借款（报告期末余额 5,900 万元）及取得其开具的余额 1,000 万元银行承兑汇票的抵押物：高强瓦楞纸生产线 482 台套的机械设备及板纸生产线的设备。C、作为公司为建设制浆系统技改项目向中国银行沙县支行申请长期借款（报告期末余额 7,000 万元）及取得其开具的余额 6,650 万元银行承兑汇票的抵押物：连蒸系统、碱回收一厂 4#炉设备、北区备料分厂设备、制浆系统技改项目新增设备。D、作为公司为建设精制牛皮纸改造项目向中国农业发展银行三明市分行申请长期借款余额（报告期末余额 4,400 万元）以及向国家开发银行福建省分行申请长期借款（报告期末余额 15,000 万元）的抵押物：深圳高发厂房、龙海角美厂房及母公司动力一车间、碱回收一厂、备料分厂、化浆车间、造纸车间设备和高瓦分厂部分设备。E、作为公司为建设制浆系统技改项目向国家开发银行福建省分行申请借款（报告期末长期借款余额分别为 5,200 万元和 1,350 万美元，短期借款余额 1,000 万元）的抵押物：土地使用权证号为闽国用（2011）第 00213、闽国用（2011）第 00212、闽国用（2011）00257 三宗土地地上建筑物和浆板车间设备。

②报告期末公司通过经营租赁租出的固定资产是子公司福建青山尤溪纸业有限责

任公司按经营租赁合同将其资产整体出租给福建省冠翔实业有限公司。

15、在建工程

(1) 在建工程情况

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	563,085,886.29	302,248.50	562,783,637.79	109,779,254.28	302,248.50	109,477,005.78

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	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	资金 来源	期末数
4#碱回收炉及其配套项目技	116,250,000.00	3,535,043.25	41,145,145.28	44,680,188.53	103.52	交付使用, 结转资产	4,742,163.44	2,161,477.08	贷款,自 筹	
3#纸机改造	45,000,000.00	2,530,706.77		2,530,706.77	105.37	结转固定资产	1,164,917.88		贷款,自 筹	
污水深度处理	40,000,000.00	12,064,006.19	10,577,577.64	22,491,853.38	56.60	交付使用, 结转资产	329,400.00		贷款,自 筹	149,730.45
精制牛皮纸技改工程	322,000,000.00	11,527,296.34	52,056,927.80		88.33	产部分形成 固定资产	349,895.42	349,895.42	贷款,自 筹	63,584,224.14
制浆系统技改(浆 粕项目)	472,380,000.00	54,669,540.18	398,284,154.88		95.89	调试中	7,830,356.35	7,648,500.49	贷款,自 筹	452,953,695.06
2#碱炉技改	12,000,000.00	2,160,000.00	3,334,281.58		45.79	调试中	69,985.13	69,985.13	贷款,自 筹	5,494,281.58
青菁林场种子园建 设	2,100,000.00	888,788.00			42.32	建设中			自筹	888,788.00
青嘉马尾办公写字 楼		50,600.00							自筹	50,600.00
尤溪职工宿舍楼		503,297.00							自筹	503,297.00
惠州闽环厂房		6,309,069.63	13,124,583.00			建设中			自筹	19,433,652.63
无极软帘自动灌装 包装线	1,350,000.00	48,948.63		48,948.63	3.63	结转固定资产			自筹	
办公大楼消防自动 喷水灭火系统安装 工程	265,000.00		265,000.00	265,000.00	100.00	结转固定资产			自筹	
旧风油精车间项目 改造	4,080,000.00		2,525,657.42	2,525,657.42	61.90	结转固定资产			自筹	
其他零星工程		15,491,958.29	17,006,818.07	12,471,158.93		建设中	78,532.84	78,532.84	贷款,自 筹	20,027,617.43
合计	1,015,425,000.00	109,779,254.28	538,320,145.67	85,013,513.66	/	/	14,565,251.06	10,308,390.96	/	563,085,886.29

注：①本期新增在建工程主要为母公司的制浆系统技改（浆粕项目）和子公司漳州水仙药业股份有限公司旧风油精车间项目改造。

②在建工程期末数较期初数增长 414.07%，主要系报告期母公司制浆系统技改项目及子公司惠州市闽环纸品有限公司厂房项目投入增加所致。

(3) 在建工程减值准备

项目	期初数	期末数
尤溪职工宿舍楼	251,648.50	251,648.50
青嘉公司马尾办公写字楼	50,600.00	50,600.00
合计	302,248.50	302,248.50

16、工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存设备	1,830,617.13	35,969,420.73	35,731,952.50	2,068,085.36
合计	1,830,617.13	35,969,420.73	35,731,952.50	2,068,085.36

17、公益性生物资产

以成本计量

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、种植业				
二、畜牧养殖业				
三、林业				
林木资产	1,752,552.00			1,752,552.00
四、水产业				
合计				

18、无形资产

(1) 无形资产情况

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	154,999,919.10	929,000.00		155,928,919.10
1、土地使用权	146,347,953.10			146,347,953.10
2、商标权	3,737,000.00			3,737,000.00
3、拜尼多专利权	360,000.00			360,000.00
4、工业产权及专有技术	4,554,966.00	929,000.00		5,483,966.00

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
二、累计摊销合计	16,133,296.57	3,642,701.15		19,775,997.72
1、土地使用权	9,055,082.47	3,438,131.47		12,493,213.94
2、商标权	3,737,000.00			3,737,000.00
3、拜尼多专利权	360,000.00			360,000.00
4、工业产权及专有技术	2,981,214.10	204,569.68		3,185,783.78
三、无形资产账面净值合计	138,866,622.53	-2,713,701.15		136,152,921.38
1、土地使用权	137,292,870.63	-3,438,131.47		133,854,739.16
2、商标权				
3、拜尼多专利权				
4、工业产权及专有技术	1,573,751.90	724,430.32		2,298,182.22
四、减值准备合计	1,200,000.00			1,200,000.00
1、土地使用权				
2、商标权				
3、拜尼多专利权				
4、工业产权及专有技术	1,200,000.00			1,200,000.00
五、无形资产账面价值合计	137,666,622.53	-2,713,701.15		134,952,921.38
1、土地使用权	137,292,870.63	-3,438,131.47		133,854,739.16
2、商标权				
3、拜尼多专利权				
4、工业产权及专有技术	373,751.90	724,430.32		1,098,182.22

本期摊销额：3,642,701.15 元。

注：无形资产—土地使用权期末数中包括：A、子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司向中国农业银行股份有限公司深圳东部支行短期借款余额 500 万元，作为抵押物的深圳市龙岗闽环实业有限公司全资子公司—惠州市闽环纸品有限公司的土地使用权证号为惠阳国用(2008)第 0500307、0500308、0500310 的三块土地使用权。B、母公司公司为建设

制浆系统技改项目向国家开发银行福建省分行借入余额 5,200 万元和 1,350 万美元长期借款及该项目项下余额 1,000 万元短期借款，连同浆板车间设备及相关地上建筑物作为抵押物的土地使用权证号为闽国用（2011）第 00213、闽国用（2011）第 00212、闽国用（2011）00257 三块土地使用权，参见附注五、14 说明。

(2) 公司开发项目支出

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究支出	352,303.72	10,075,491.02	9,950,192.20		477,602.54
开发支出					
合计	352,303.72	10,075,491.02	9,950,192.20		477,602.54

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例：0%。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例：0%。

19、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
漳州水仙药业股份有限公司	1,854,385.11			1,854,385.11	
福建省漳平青菁林场有限责任公司	1,565,208.71			1,565,208.71	
合计	3,419,593.82			3,419,593.82	

注：系原非同一控制下企业合并形成的借方差额。经测试，期末不存在减值。

20、长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
咨询费		320,000.00	133,333.30		186,666.70
软管车间装修改造工程	104,007.38		40,260.96		63,746.42
营销策划费		4,560,396.80	1,900,165.30		2,660,231.50
其他		335,382.11	27,948.50		307,433.61
高发厂房装修费	171,673.40	71,800.00	102,252.31		141,221.09
土地租金	569,800.00		284,900.00		284,900.00
合计	845,480.78	5,287,578.91	2,488,860.37		3,644,199.32

注：长期待摊费用期末数较期初数增长 331.02%，系报告期子公司漳州水仙药业股份有限公司增加待摊营销策划费（含影视制作费、代言费及广告制作费等）所致。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	29,100,694.25	31,140,676.38
可抵扣亏损	11,416,301.56	11,306,719.53
股权投资借方冲销	746,118.68	746,118.68
其他	4,073,345.33	2,675,938.74
小计	45,336,459.82	45,869,453.33
递延所得税负债:		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	48,805,449.46	79,144,092.22
股权投资贷方冲销	969,283.37	969,283.37
小计	49,774,732.83	80,113,375.59

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	157,777,202.49	166,470,749.07
可抵扣亏损	177,499,698.64	148,497,642.80
合计	335,276,901.13	314,968,391.87

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2011 年		495,494.63	2006 年度可抵扣亏损
2012 年	275,110.08	275,110.08	2007 年度可抵扣亏损
2013 年	39,855,497.63	39,855,497.63	2008 年度可抵扣亏损
2014 年	74,857,450.92	74,857,450.92	2009 年度可抵扣亏损
2015 年	33,014,089.54	33,014,089.54	2010 年度可抵扣亏损
2016 年	29,497,550.47		2011 年度可抵扣亏损
合计	177,499,698.64	148,497,642.80	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目:	
计入资本公积的可出售金融资产公允价值变动	195,221,797.83
股权投资差额贷方冲销	3,877,133.48
小计	199,098,931.31
可抵扣差异项目:	
坏账准备	5,194,137.75
存货跌价准备	17,354,651.09
固定资产减值准备	94,119,979.31
股权投资差额借方冲销	2,984,474.72
投资性房地产减值准备	475,512.38
无形资产减值准备	1,000,000.00
未弥补亏损	45,665,206.23
应付工资	7,761,117.95
其他	8,758,723.77
小计	183,313,803.20

注：公司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，确认由可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损产生的递延所得税资产；经公司对未来经营效益预测，期末确认递延所得税资产 45,336,459.82 元。

22、资产减值准备明细

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	89,773,316.46		1,606,872.79		88,166,443.67
二、存货跌价准备	12,585,807.56	11,074,955.36		5,917,685.33	17,743,077.59
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	57,278,800.00				57,278,800.00
六、投资性房地产减值准备	546,963.50				546,963.50
七、固定资产减值准备	181,422,298.72			1,102,334.37	180,319,964.35
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	302,248.50				302,248.50
十、生产性生物资产减值准备					

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	
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	1,200,000.00				1,200,000.00
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	343,109,434.74	11,074,955.36	1,606,872.79	7,020,019.70	345,557,497.61

23、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款	56,550,547.61	6,751,000.00
抵押借款	169,000,000.00	8,973,620.00
信用借款	345,368,296.10	277,211,752.44
合计	570,918,843.71	292,936,372.44

注：短期借款期末数较期初数增加 94.90%，主要是因公司生产规模扩大，流动资金需求增加及部分技改项目占用流动资金借款。

24、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	122,173,152.00	3,411,596.00
合计	122,173,152.00	3,411,596.00

下一会计期间将到期的金额 122,173,152.00 元。

注：应付票据期末数较期初数增加 3,481.11%，系报告期公司采用票据支付结算量增加。

25、应付账款

(1) 应付账款情况

项目	期末数	期初数
一年以内	237,241,112.73	152,046,946.45
一至二年	8,175,331.95	5,514,020.58
二至三年	1,621,863.04	4,196,498.15
三年以上	2,918,282.80	3,685,232.30
合计	249,956,590.52	165,442,697.48

(2) 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 年的大额应付账款主要为设备尾款, 因质保期未到暂未支付。

(4) 报告期末应付账款比年初增加 51.08%, 系应付未付原料采购款增加。

26、预收账款

(1) 预收账款情况

项目	期末数	期初数
一年以内	41,591,347.17	92,391,527.26
一至二年	1,777,591.19	201,663.05
二至三年	191,091.04	85,799.68
三年以上	1,231,583.99	1,160,934.98
合计	44,791,613.39	93,839,924.97

(2) 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。

(3) 预收款项期末数较期初数减少 52.27%, 系报告期公司产品销售预收款减少。

27、应付职工薪酬

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	43,076,802.38	133,581,132.38	147,687,002.87	28,970,931.89
二、职工福利费	881,134.19	14,972,697.58	15,812,908.52	40,923.25
三、社会保险费	10,201,972.25	26,238,175.40	23,493,574.31	12,946,573.34
1. 医疗保险费	296,020.93	6,074,623.18	6,071,379.98	299,264.13
2. 基本养老保险费	2,226,555.75	12,828,312.20	11,292,516.59	3,762,351.36
3. 年金缴费	4,861,309.37	4,690,832.49	4,417,032.94	5,135,108.92
4. 失业保险费	2,471,110.68	1,496,155.76	561,633.14	3,405,633.30
5. 工伤保险费	165,728.53	705,369.65	675,105.19	195,992.99
6. 生育保险费	181,246.99	442,882.12	475,906.47	148,222.64
四、住房公积金	644,041.80	10,695,977.44	11,295,285.76	44,733.48
五、辞退福利	47,861,200.00			47,861,200.00
六、其他	176,551.36	46,850.40	206,725.40	16,676.36
七、工会经费和职工教育经费	2,458,856.33	2,310,656.38	2,137,526.29	2,631,986.42
八、非货币性福利				
合计	105,300,558.31	187,845,489.58	200,633,023.15	92,513,024.74

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 2,631,986.42 元,非货币性福利金额 0 元,因解除劳动关系给予补偿 0 元。

注:应付工资余额主要是原实施工效挂钩政策形成的工资结余以及 2010 年因债务重组接收福建省青州造纸有限责任公司移交应付职工安置补偿费余额 4,786.12 万元所致;其他项目结余主要是跨月支付形成。

28、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-22,086,488.88	6,469,255.25
消费税	154,391.91	73,562.33
营业税	0.00	0.00
企业所得税	5,068,041.00	5,260,005.39
个人所得税	131,097.52	554,123.46
城市维护建设税	254,706.11	2,551,468.17
房产税	3,096,354.01	5,137,235.55
土地使用税	3,384,333.50	9,144,258.56
印花税	266,685.78	2,114,822.28
教育费附加	4,638,933.22	4,846,053.28
林业规费	-1,277,257.12	-978,074.03
防洪费	40,806.05	25,461.01
价格调节基金	0.00	8,009.79
其他	0.00	6,397.45
合计	-6,328,396.90	35,212,578.49

注:应交税费期末数较期初数减少 117.97%,主要系报告期公司技改工程设备投资加大及原料和库存商品的存量增加,进项税大于销项税,导致应交增值税为负值。

29、应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
普通股股利	2,713,569.56	2,713,569.56	未支付的以前年度现金股利
福建省南纸股份有限公司		1,213,643.17	
漳州市国有资产投资经营有限公司	2,800,000.00		
漳州市香料总厂	6,900,000.00		
合计	12,413,569.56	3,927,212.73	/

注:应付股利期末数较期初数增长 216.09%,主要系子公司漳州水仙药业股份有限公司及其子公司宣告发放以前年度股利,在报告期末应付未付少数股东股利增加。

30、其他应付款

(1) 其他应付款情况

项目	期末数	期初数
一年以内	54,183,722.68	71,867,037.07
一至二年	5,067,841.75	9,900,869.42
二至三年	1,792,157.77	5,288,929.88
三年以上	4,386,504.12	37,005,465.38
合计	65,430,226.32	124,062,301.75

(2) 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) 其他应付款期末数较期初数减少 47.26%，主要是报告期支付期初应付收购深圳市龙岗闽环实业有限公司股权款余款所致。

31、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

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	167,780,540.00	95,000,000.00
合计	167,780,540.00	95,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
质押借款	100,000,000.00	
抵押借款	32,780,540.00	77,000,000.00
信用借款	35,000,000.00	18,000,000.00
合计	167,780,540.00	95,000,000.00

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

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
厦门国际银行福州分行	2010 年 12 月 30 日	2012 年 1 月 24 日	人民币	5.99	100,000,000.00
中国工商银行沙县支行	2009 年 2 月 16 日	2012 年 2 月 15 日	人民币	6.10	10,000,000.00
中国工商银行沙县支行	2009 年 3 月 24 日	2012 年 3 月 23 日	人民币	6.10	10,000,000.00
中国工商银行沙县支行	2009 年 2 月 20 日	2012 年 2 月 19 日	人民币	6.10	10,000,000.00
国家开发银行福建省分行	2003 年 11 月 26 日	2012 年 11 月 10 日	人民币	7.05	8,000,000.00
合计	/	/	/	/	138,000,000.00

注：一年内到期的非流动负债期末数较期初数增长 76.61%，系公司根据借款合同约定的还款期限，由长期借款转入。

32、其他流动负债

项目	期末账面余额	期初账面余额
采伐工资	156,472.71	360,876.04
广告费	231,780.00	
水电费	161,845.56	194,689.07
律师费		1,800,000.00
预提利息	67,032.79	53,004.04
预提劳务派遣费	321,497.01	401,484.80
其他		24,789.20
合计	938,628.07	2,834,843.15

注：其他流动负债报告期末数比期初数减少 66.89%，主要是本报告期母公司原预提应付律师费在本期支付所致。

33、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		100,000,000.00
抵押借款	448,481,610.00	256,000,000.00
信用借款		35,000,000.00
合计	448,481,610.00	391,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
国家开发银行福建省分行	2010年9月10日	2020年9月9日	人民币	7.05	140,000,000.00	125,000,000.00
国家开发银行福建省分行	2011年4月1日	2021年3月31日	人民币	6.60	129,481,610.00	
国家开发银行福建省分行	2003年11月26日	2017年11月27日	人民币	7.05	71,000,000.00	87,000,000.00
中国银行沙县支行	2011年10月9日	2015年6月20日	人民币	7.59	70,000,000.00	
中国农业发展银行沙县支行	2010年9月26日	2018年8月29日	人民币	7.05	38,000,000.00	44,000,000.00
合计	/	/	/	/	448,481,610.00	256,000,000.00

34、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额
招银金融租赁有限公司	2011.7.5-2014.7.4	71,612,200.00	10.62	6,793,730.99	39,132,480.79

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
招银金融租赁有限公司		39,132,480.79		0.00
合计		39,132,480.79		

注：①由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额 0 元。

②长期应付款期末数较期初数增长 100%，系报告期母公司办理融资租赁业务所致。

35、专项应付款

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
营林专项费用	244,788.30	128,454.10	244,788.30	128,454.10	
搬迁补偿款		26,329,628.00		26,329,628.00	
合计	244,788.30	26,458,082.10	244,788.30	26,458,082.10	/

注：①专项应付款期末数较期初数增长 10,708.56%，主要系报告期子公司深圳市闽环实业有限公司收到政府拆迁补偿款 26,329,628.00 元所致。

②营林专项费用是林业子公司收到地方政府按林业政策规定返还尚未投入使用的维简费、育林费。

36、其他非流动负债

项目	期末账面余额	期初账面余额
4#碱炉建设财政拨款	6,383,928.50	6,919,642.82
湿法脱硫系统财政补助资金	857,142.88	1,000,000.00
污水深度处理补助资金	1,491,071.43	1,500,000.00
制浆系统技改工程财政专项资金拨款	5,000,000.00	
合计	13,732,142.81	9,419,642.82

注：①污水深度处理补助资金、制浆系统技改工程专项资金拨款是财政拨付的与资产相关的资金补助。

②4#碱炉技改建设财政拨款，系节能、循环经济综合利用财政给予的补助资金。

③其他非流动负债期末数较期初数增加 45.78%，主要系报告期母公司收到福建省财政厅制浆系统技改专项资金拨款 500 万元而增加与资产相关的递延收益。

37、股本

	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	1,061,841,600.00						1,061,841,600.00

38、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	245,094,586.89	0.00	91,196,596.19	153,897,990.70
合计	245,094,586.89	0.00	91,196,596.19	153,897,990.70

注：①资本公积报告期期末比期初数减少 37.21%，主要系报告期公司处置部分可供出售金融资产—股票及所持有股票公允价值变动影响所致。

②报告期母公司按协议价 700,000.00 元收购子公司深圳市恒宝通光电子有限公司少数股东所持股权 212,465.91 股，在合并报表中因购买少数股权取得的长期股权投资投资成本与按照新增持股比例计算应享有深圳市恒宝通光电子有限公司净资产份额之间的差额调减资本公积 180,667.92 元。

39、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	147,250,506.05	2,112,730.26		149,363,236.31
任意盈余公积	55,253,146.93			55,253,146.93
合计	202,503,652.98	2,112,730.26		204,616,383.24

40、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	235,022,091.59	/
调整后年初未分配利润	235,022,091.59	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,465,412.84	/
减：提取法定盈余公积	2,112,730.26	10.00
期末未分配利润	245,374,774.17	/

41、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,974,028,172.24	1,968,082,524.63
其他业务收入	41,827,503.10	70,335,336.15
营业成本	1,781,924,875.28	1,836,722,103.48

(2) 主营业务（分行业）

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
一、造纸及纸制品行业	1,612,006,677.52	1,520,810,628.61	1,622,057,197.43	1,555,038,070.90
二、医药行业	149,585,613.73	86,111,675.49	126,865,768.65	65,419,596.66
三、光电子行业	170,149,384.44	132,151,872.35	187,126,329.68	141,359,595.15
四、营林业	26,642,746.17	12,906,857.40	27,967,400.05	14,460,485.91
五、商贸业	59,452,827.63	56,667,825.83	90,848,320.14	94,575,523.36
六、机电维修安装	16,589,078.79	14,008,794.60	2,629,664.01	1,817,711.10
七、内部抵销	-60,398,156.04	-81,584,211.82	-89,412,155.33	-90,798,774.37
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	1,968,082,524.63	1,781,872,208.71

(3) 主营业务（分产品）

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
1、纸、板及纸制品	1,582,313,183.20	1,513,183,309.93	1,568,403,704.83	1,525,516,585.15
2、付产品	24,656,706.20	2,737,566.25	21,973,294.49	2,903,854.25
3、浆	5,036,788.12	4,889,752.43	3,073,552.13	3,032,181.12
4、液碱			19,724,810.78	11,527,026.90
5、电			8,881,835.20	12,058,423.48
6、医药	149,585,613.73	86,111,675.49	126,865,768.65	65,419,596.66
7、光电子	170,149,384.44	132,151,872.35	187,126,329.68	141,359,595.15
8、木材	26,642,746.17	12,906,857.40	27,967,400.05	14,460,485.91
9、商贸	59,452,827.63	56,667,825.83	90,848,320.14	94,575,523.36
10、机电维修安装	16,589,078.79	14,008,794.60	2,629,664.01	1,817,711.10
11、内部抵销	-60,398,156.04	-81,584,211.82	-89,412,155.33	-90,798,774.37
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	1,968,082,524.63	1,781,872,208.71

(4) 主营业务 (分地区)

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
国内	1,755,537,327.07	1,551,696,854.23	1,883,702,974.92	1,729,430,844.84
国外	218,490,845.17	189,376,588.23	84,379,549.71	52,441,363.87
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	1,968,082,524.63	1,781,872,208.71

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
1	91,046,651.49	4.52
2	86,011,831.16	4.27
3	79,383,964.80	3.94
4	57,516,424.82	2.85
5	56,395,085.16	2.80
合计	370,353,957.43	18.38

42、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	926,055.50	354,921.57	营业税应税收入额 5%
城市维护建设税	2,332,898.68	3,186,155.90	流转税应纳税额 7%、5%
教育费附加	1,832,809.84	3,322,919.35	流转税的 5%
堤洪费	55,570.30	48,797.50	
房产税	509,697.27	428,523.68	
土地使用税	39,567.74	88,044.14	
合计	5,696,599.33	7,429,362.14	/

43、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,498,237.78	9,248,555.76
修理费	549,859.47	656,914.97
办公费	247,605.94	179,632.41
电话费	169,819.77	154,339.85
消耗性材料	592,081.56	915,196.37
营销策划专项费用(含广告宣传费)	26,393,447.51	0.00
差旅费	1,309,130.85	1,290,061.99
运输费	9,753,597.23	10,085,967.89
装卸费	3,112,150.07	2,817,598.58
客户投诉损失	-6,957.48	80,535.73
广告宣传费	3,398,404.09	2,255,603.10
一票结算费用	19,357,131.34	20,389,485.60
其他费用	3,103,407.44	4,658,100.71
合计	78,477,915.57	52,731,992.96

44、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,324,292.49	41,189,537.53
劳动保险费	2,697,686.41	1,646,986.87
业务招待费	3,426,269.33	2,861,661.79
董事会经费	1,825,762.42	1,750,096.07
办公费	2,534,531.35	1,995,779.56
修理费	2,919,142.73	1,710,675.36
差旅费	1,854,919.22	2,001,241.00
折旧	9,539,373.81	7,101,726.03
劳保用品	172,268.46	7,512.00
电话费	727,016.45	742,600.88
会议费	51,860.00	178,203.59
运输费	4,617,049.19	3,717,351.02
财产保险费	284,834.21	277,313.12
房租水电费	6,711,566.10	4,479,287.72
税金	7,127,201.19	4,246,795.10
咨询费	630,480.88	436,386.00
诉讼费	130,981.82	1,819,940.00
审计费	1,012,083.00	1,041,238.00
计划生育费	23,280.00	75,282.80
排污费	1,561,558.00	24,067.60
防暑降温费	81,484.80	89,770.00
出国人员经费	268,396.00	274,102.34
研发费用化支出	8,975,430.55	9,625,615.02
修缮维护费	1,462,875.25	266,856.00
存货盘盈	509,067.62	124,015.49
保安费	557,244.68	510,952.00
无形资产摊销	3,633,853.69	918,140.02
改制专项费用	1,217,876.84	
停工损失	1,297,252.45	
试验检验费	307,667.82	
其他费用	3,941,389.00	3,090,810.05
合计	121,424,695.76	92,203,942.96

45、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	53,457,859.03	35,447,485.83
汇兑损失	1,482,619.01	1,207,203.54
金融机构手续费	2,666,910.91	1,661,030.07
其他费用	232,158.50	25,152.98
利息收入	-4,414,725.35	-2,423,455.89
汇兑收益	-6,998,570.15	-2,786,188.08
其他收入	-102,377.54	
合计	46,323,874.41	33,131,228.45

46、投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-23.73	1,340,488.60
处置长期股权投资产生的投资收益	-39,223.03	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	4,135,557.16	4,803,435.55
处置交易性金融资产取得的投资收益	16,663.04	1,018,043.49
可供出售金融资产等取得的投资收益	44,492,942.66	44,394,771.05
其他	739,262.93	
合计	49,345,179.03	51,556,738.69

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

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
福建省武夷山青竹山庄有限公司	-403,377.73	-469,979.00	被投资单位亏损减少
福建省森龙林业发展有限公司		1,196,062.51	被投资单位于 2011 年 1 月注销
厦门青润技术发展有限公司	246,855.14		报告期子公司新增联营企业
深圳环兴纸品有限公司	156,498.86	614,405.09	被投资单位盈利减少
合计	-23.73	1,340,488.60	/

47、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,606,872.79	-2,904,711.02
二、存货跌价损失	11,074,955.36	6,196,670.06
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		1,200,000.00
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	9,468,082.57	4,491,959.04

48、营业外收入

(1) 营业外收入情况

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	1,483,105.04	11,727,903.99	1,483,105.04
其中：固定资产处置利得	1,483,105.04	11,727,903.99	1,483,105.04
政府补助	5,058,713.34	9,585,238.84	3,456,746.26
罚没收入	282,954.40	38,007.50	282,954.40
其他	1,527,771.28	3,402,077.86	1,527,771.28
合计	8,352,544.06	24,753,228.19	6,750,576.98

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
土地使用税返还	58,810.00	58,810.00	
高新技术企业奖励		100,000.00	是孙公司漳州无极药业有限公司根据漳龙文科[2009]3号获得的漳州市龙文区财政局拨入的高新技术企业认定补助款。
深圳市科技局研发经费补贴		975,600.00	
深圳市南山区财政局科技发展资金	100,000.00		
深圳市科技研发资金资助款	700,000.00		
深圳市支持骨干企业政府补贴	150,000.00		
中国贸促会 09 年越南通讯展补贴款		15,000.00	
深圳市财政局 2009 年下半年机电产品及高新技术补助款		111,607.00	
深圳大学合作研发项目财政补助款		60,000.00	
增值税先征后退收入	1,601,967.08	5,522,607.52	系子公司沙县青阳再生资源利用有限公司按“财税[2008]157号关于再生资源增值税政策的通知”规定返还的增值税。
林业用油价格补贴	849,800.00	393,900.00	
污水深度处理补助资金		1,000,000.00	
分摊污水深度处理项目递延收益	8,928.57		
节能、循环经济项目利用补助资金		800,000.00	
分摊 4#碱炉项目递延收益	535,714.32	535,714.32	系母公司与资产相关的政府补助,按照该项资产的预计使用期限分摊的金额。
超声波流量计补助款		12,000.00	
湿法脱硫系统	142,857.12		系母公司与资产相关的政府补助,按照该项资产的预计使用期限分摊的金额
收三明环保局二氧化硫在线监测补助款	132,000.00		系母公司收到三明环保局二氧化硫在线监测补助款
收沙县林业局青尤林业分公司 2010 年省拨生态林补偿款	57,751.25		为母公司收到的沙县林业局拨入的生态林补偿款。
收沙县财政局龙头企业扶持专项资金补助	100,000.00		为母公司收到的沙县财政局拨入龙头企业扶持专项资金补助款
收省财政厅加工贸易转型企升级拨款	450,000.00		为母公司收到省财政厅拨入的加工贸易转型企升级补助款
深圳市财政委员会 2010 年第一批机电产品及高新技术补贴款	64,420.00		
深圳财政局 2010 年中小企业开拓资金补助	106,465.00		
合计	5,058,713.34	9,585,238.84	/

报告期营业外收入同比减少 66.26%，主要系上年公司取得处置福州西滨佳缘房产收益，本期无此事项。

49、营业外支出

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	207,372.11	1,782,946.90	207,372.11
其中：固定资产处置损失	207,372.11	1,782,946.90	207,372.11
债务重组损失		1,970.00	
赞助支出	37,000.00	117,230.00	37,000.00
罚没支出	96,169.74	31,708.12	96,169.74
其他	651,666.29	656,153.13	651,666.29
合计	992,208.14	2,590,008.15	992,208.14

营业外支出同比减少 61.69%，主要系本期固定资产处置损失较上期减少。

50、所得税费用

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	9,842,661.55	14,231,702.36
递延所得税调整	532,993.51	870,156.38
合计	10,375,655.06	15,101,858.74

51、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_K$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_K 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = [P + (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用) × (1 - 所得税率)] / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_K + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

报告期归属于普通股股东的净利润为 12,465,412.84 元，扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润为 -37,719,457.25 元，发行在外的普通股加权平均数为 1,061,841,600 股。

报告期归属于普通股股东的净利润的基本每股收益 12,465,412.84 元 / 1,061,841,600 股 = 0.0117 元/股；扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润的基本每股收益 -37,719,457.25 元 / 1,061,841,600 股 = -0.0355 元/股。

公司报告期内无稀释性潜在普通股。

52、其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-56,785,978.17	-78,463,847.73
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-14,196,494.54	-19,615,961.93
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	48,426,444.64	27,767,838.42
小计	-91,015,928.27	-86,615,724.22
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-91,015,928.27	-86,615,724.22

53、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

项目	金额
营业外收入	535,746.30
其他应收款收回	4,461,381.89
收到押金	2,435,260.00
政府补助	2,769,246.25
收到保证金	7,509,400.00
租金收入	250,200.00
利息收入	1,657,796.86
搬迁补偿款	26,329,628.00
其他	1,613,013.33
合计	47,561,672.63

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
运输费	30,263,373.35
装卸费	3,158,926.91
修理费	3,054,876.67
差旅费	3,169,250.06
广告费	956,210.23
房租水电费	8,426,677.94
保安费	557,244.68
审计费	1,028,583.00
办公费	2,792,532.10
排污费	1,561,558.00
包装宣传费	310,111.95
法律事务费用	293,570.82
支付往来款	7,349,894.80
董事会经费	1,768,762.42
招待费	3,763,126.48
行政车费用	3,679,868.56
退休人员费用(咨询费)	3,163,161.08
支付保证金	81,633,967.67
支付地租	2,329,977.21
林业管护费	1,859,268.79
工程费	561,008.10
会务费	179,060.00
保险费	384,392.11
消耗性材料	623,913.34
预付水电费	56,741.22
支付香料总厂退休职工医药费	500,000.00
营销策划费用(广告宣传费等)	24,146,136.43
改制专项支出	591,752.04
报关费	178,953.41
银行手续费	154,417.07
手续费	1,749.00
赞助款	36,000.00
电话费	455,339.47
保健清洁费	855,076.15
其他	3,074,917.87
合计	192,920,398.93

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
工程投标保证金	2,130,000.00
合计	2,130,000.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
收到制浆系统技改项目专项资金拨款	5,000,000.00
收回信用证保证金	7,051,000.00
收回融资质押保证金	21,956,408.82
合计	34,007,408.82

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
支付融资质押保证金	9,899,525.03
融资租赁费用	12,991,796.29
合计	22,891,321.32

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	18,869,492.31	70,325,371.74
加: 资产减值准备	9,468,082.57	4,491,959.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	115,236,504.26	99,056,455.16
无形资产摊销	3,642,701.15	1,766,164.36
长期待摊费用摊销	2,488,860.37	177,739.24
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)	-1,262,395.51	-11,727,903.99
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	28,662.58	1,782,946.90
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	48,130,037.17	33,203,873.03
投资损失(收益以“-”号填列)	-49,408,685.48	-51,556,738.69

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	532,993.51	870,156.38
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）	-153,458,657.19	-31,341,560.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-98,903,075.53	40,584,881.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	140,925,345.76	68,684,315.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	36,289,865.97	226,317,659.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	211,799,467.40	252,393,594.72
减：现金的期初余额	252,393,594.72	226,803,410.48
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	-40,594,127.32	25,590,184.24

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期发生额	上期发生额
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		120,326,300.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		72,195,780.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		4,743,849.11
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		67,451,930.89
4、取得子公司的净资产		102,609,001.35
流动资产		93,206,275.20
非流动资产		46,672,617.16
流动负债		37,269,891.01
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	211,799,467.40	252,393,594.72
其中：库存现金	114,970.49	189,377.67
可随时用于支付的银行存款	204,591,302.45	242,180,335.14
可随时用于支付的其他货币资金	7,093,194.46	10,023,881.91
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	211,799,467.40	252,393,594.72

(六) 关联方及关联交易

1、本企业的实际控制人情况

单位：万元 币种：人民币

单位名称	关联关系	公司类型	注册地址	法人代表	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例 (%)	对本企业的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
福建省轻纺(控股)有限责任公司	实际控制人	有限责任公司	福州市省府路1号	吴冰文	资产投资	86,000	2.10	18.07	福建省人民政府国有资产监督管理委员会	00359181-1

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
福建青嘉实业有限公司	有限责任公司	福州马尾白麒麟公寓	张兴茂	贸易	4,600.00	100.00	100.00	61144880-8
漳州水仙药业股份有限公司	股份有限公司	漳州南山路1#	徐宗明	医药	5,510.00	70.00	70.00	156521451
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	有限责任公司	泰宁城关金湖东路93#	林建平	林业	2,482.50	60.00	60.00	71733831-6
福建省漳平青菁林场有限责任公司	有限责任公司	漳平市城关和平路90#	陈杜满	林业	5,000.00	100.00	100.00	724223621
福建省明溪青珩林场有限责任公司	有限责任公司	明溪县雪峰镇东新路157#	林建平	林业	5,661.77	68.15	68.15	727916263

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
福建青山尤溪纸业有限责任公司	有限责任公司	福建省尤溪县	林小河	造纸	2,500.00	80.00	80.00	743802397
福建省青山宁化林场有限公司	有限责任公司	宁化县中环路新华书店四楼	陈杜满	林业	1,927.00	100.00	100.00	75312621-4
福建省清流县青山林场有限公司	有限责任公司	清流县河滨路11幢	陈杜满	林业	2,259.00	100.00	100.00	75311818-5
深圳市恒宝通光电子有限公司	有限责任公司	深圳市福田区泰然工贸园 213 栋 3L	徐宗明	光电子	4,974.70	81.44	81.44	708439449
福建省连城青山林场有限公司	有限责任公司	福建省连城莲峰镇石门湖新村 73 号	陈杜满	林业	2,000.00	100.00	100.00	79607359-7
沙县青阳再生资源利用有限公司	有限责任公司	福建省沙县青山纸业股份有限公司综合办公楼七楼	张兴茂	贸易	100.00	100.00	100.00	669278354
深圳市龙岗闽环实业有限公司	有限责任公司	深圳市龙岗区坪山镇富山路 7 号	林新利	纸品加工	6,000.00	100.00	100.00	19247214-0
沙县青晨贸易有限公司	有限责任公司	沙县青州镇青州纸厂内	吴文章	贸易	60.00	100.00	100.00	77750043-4
福建省青纸机电工程有限公司	有限责任公司	沙县青州镇青州纸厂内	冯贞勇	机械维修	200.00	100.00	100.00	155948066

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位: 万元 币种: 人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
福建省武夷山青竹山庄有限公司	有限责任公司	武夷山旅游度假区	刘贤儒	服务业	2,980.00	25.17	25.17	705291805
厦门青润技术发展有限公司	有限责任公司	厦门火炬高新区光厦楼北幢 507 室	林建平	机械自动化	200.00	24.00	24.00	260144916
深圳环兴纸品有限公司	有限责任公司	深圳市坪山新区	林新利	纸制品加工	2,220.00	40.00	40.00	618827042

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
福建省南纸股份有限公司	参股股东	158150236
福建省金皇贸易公司	参股股东	158151458
福建省青州造纸有限责任公司	该公司董事长为母公司关键管理人员	158143570

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

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 (%)
福建省南纸股份有限公司	磨辊	根据双方签订的《维修协议》规定的价格	86,000.00	100.00	235,000.00	100.00
厦门青润技术发展有限公司	售让设备	据双方签订的购销合同,按合同价确定	904,570.00	0.62		
厦门青润技术发展有限公司	售让设备备件	根据双方签订的购销合同,按合同价确定	709,796.50	0.87		
厦门青润技术发展有限公司	日常设备	根据双方签订的维修服务协议,所规定的价格	4,500.00	0.02		
福建省金皇贸易有限公司	售让进口木片	根据 2011 年 6 月双方签订的 JH—QS20110627 购销合同,按合同价计费	34,658,484.80	36.89		
福建省金皇贸易有限公司	代理服务	根据 2010 年 1 月双方签订的《进口木片业务合作协议》,按协议价计费	310,942.32	100.00	234,983.57	100.00

(2) 出售商品/提供劳务情况表

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 (%)
福建省金皇贸易有限公司	让售车辆	根据双方签订的《车辆转让协议》所规定的价格	360,000.00	100.00		

(3) 关联担保情况

单位: 万元 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
福建省青山纸业股份有限公司	深圳市龙岗闽环实业有限公司	500.00	2011 年 1 月 18 日 - 2012 年 1 月 18 日	否

注: 经公司六届十二次董事会审议通过, 2010 年 12 月 22 日, 公司通过福建省产权交易中心竞得福建省南纸股份有限公司持有的深圳市龙岗闽环实业有限公司 100% 股权, 并承接转让方福建省南纸股份有限公司为转让标的深圳市龙岗闽环实业有限公司提供的借款担保 (流贷 3,000 万元, 期限三年, 担保方式为连带担保责任)。公司于 2011 年 4 月 8 日以保证人的名义与中国农业银行股份有限公司深圳东部支行及深圳市龙岗闽环实业有限公司三方共同签署了 3,000 万元的最高额保证合同 (授信期限 2010 年 11 月 29 日起

至 2011 年 11 月 28 日止)。担保期间深圳市龙岗闽环实业有限公司在综合授信合同项下，于 2011 年 1 月 18 日向中国农业银行深圳东部支行申请并取得 500 万元一年期借款。2011 年 12 月 31 日公司又与中国农业银行股份有限公司深圳东部支行及深圳市龙岗闽环实业有限公司三方共同续签了 3,000 万元的最高额保证合同(授信期限为 2011 年 11 月 28 日起至 2012 年 11 月 22 日)。报告期末该授信合同项下借款余额为 500 万元。该笔借款已于 2012 年 1 月 18 日偿还。

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

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	福建省青州造纸有限责任公司			45,411,063.44	
其他应收款	福建省青州造纸有限责任公司			1,431,342.81	42,940.28
预付款项	厦门青润技术发展有限公司	528,000.00		319,560.00	
预付款项	福建省金皇贸易有限公司	239,041.84			

上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	福建省南纸股份有限公司		1,213,643.17
应付账款	厦门青润技术发展有限公司	142,286.36	
其他应付款	厦门青润技术发展有限公司	8,500.00	

(七) 股份支付：无。

(八) 或有事项：无。

(九) 承诺事项：无。

(十) 资产负债表日后事项

公司董事会本年度利润分配预案为：2011 年度母公司实现净利润 21,127,302.64 元，根据《公司章程》的规定，提取 10% 法定盈余公积金 2,112,730.26 元之后，加上年初未分配利润 146,741,038.02 元，2011 年末可供全体股东分配的未分配利润为 165,755,610.40 元。为兼顾公司发展和股东利益，2011 年度公司拟不进行利润分配和公积金转增股本，可分配利润结转下年度。

(十一)其他重要事项

1、 租赁

经公司 2011 年 6 月召开的六届十九次董事会会议审议通过，公司与出租人招银金融租赁有限公司签订了《融资租赁合同》，以公司碱回收技改工程和二氧化氯制备系统等 108 台套，价值人民币 7,161.22 万元的设备为标的物，采用直租方式向招银金融租赁有限公司办理融资租赁。出租方于 2011 年 7 月将委托采购款扣除首付租金后的 5,000 万元支付给公司作为设备采购款；公司根据双方签订的《委托购买协议》及经出租方确认的《买卖合同》代购上述 7,161.22 万元租赁设备。租赁期限 3 年，名义参考年租赁利率为 3 年期银行贷款基准利率，租金支付方式为起租后次月对应日支付第一期租金，以后按季等额支付租金，租赁期限届满，公司有权以名义货价人民币壹万元购买上述设备。截止 2011 年 12 月 31 日本公司应付招银金融租赁有限公司租金本息 43,801,934.70 元，未确认融资租赁费 4,669,453.91 元，本期已支付租金本息 34,603,996.29 元。本报告期，该合同项下的设备中的 40,322,200.00 元（含税价）已安装完毕并达到预定可使用状态转入固定资产。

此外，公司以持有的 450 万股“兴业银行”股票作为质押物，为公司履行《融资租赁合同》下义务提供担保。

招银金融租赁有限公司与公司无关联关系。

2、 以公允价值计量的资产和负债

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、可供出售金融资产	378,906,859.04		146,416,348.37		239,075,498.55

3、 其他

(1) 关于公司原股东福建省青州造纸有限责任公司用以资抵债方式偿还本公司经营性欠款事项，公司于 2010 年 9 月 30 日完成所有抵债资产的接收工作，所接收的年产 15 万吨浆板生产线已配套用于公司制浆系统技改工程。公司本次抵债资产接收需办理过户手续的资产共四类，即土地使用权、房屋及构筑物、长期股权投资（不含青山纸业股权）

及设备类资产（车辆），合计评估价值 13,794.19 万元（资产评估基准日为 2009 年 9 月 30 日），截至 2011 年 9 月 30 日，公司已完成上述需过户资产的产权过户及变更登记手续，具体详见 2011 年 10 月 19 日公司在中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于抵债资产过户情况公告》。

(2) 报告期，公司原合营企业福建省森龙林业发展有限公司完成工商注销手续。子公司漳平青菁林场有限公司下属企业漳平青菁贸易有限公司完成工商注销手续。子公司深圳市恒宝通光电子有限公司下属企业江西恒宝通网络科技有限公司完成工商注销手续。

(3) 报告期，子公司漳州水仙药业有限公司和深圳市恒宝通光电子有限公司完成股份制改制工作。漳州水仙药业有限公司于 2011 年 11 月 29 日召开股份有限公司创立大会，2011 年 12 月 31 日完成办理工商变更登记手续，注册资本 5,510 万元，公司更名为漳州水仙药业股份有限公司；深圳市恒宝通光电子有限公司于 2011 年 12 月 29 日召开股份有限公司创立大会，2012 年 2 月 7 日完成工商变更登记手续，注册资本 8,000 万元，公司更名为深圳市恒宝通光电子股份有限公司。

(十二) 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

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 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	8,001,357.04	9.87	7,527,749.38	94.08	10,168,156.53	10.27	9,108,482.30	89.58
按组合计提坏账准备的应收账款:								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款:	67,751,590.79	83.56	35,797,271.33	52.84	82,751,513.79	83.61	36,459,768.31	44.06
关联往来组合	5,328,303.83	6.57			6,049,178.41	6.12		
组合小计	73,079,894.62	90.13	35,797,271.33	48.98	88,800,692.20	89.73	36,459,768.31	41.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	81,081,251.66	/	43,325,020.71	/	98,968,848.73	/	45,568,250.61	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
1	8,001,357.04	7,527,749.38	94.08	企业已进入清算,单独预计可收回金额。
合计	8,001,357.04	7,527,749.38	/	/

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	32,112,245.73	47.40	963,367.37	47,279,260.80	57.13	1,418,377.82
1 至 2 年	539,814.94	0.80	32,388.90	80,303.11	0.10	4,818.19
2 至 3 年	76,710.35	0.11	9,205.24	23,771.78	0.03	2,852.61
3 至 4 年	23,705.78	0.03	5,926.45	445,461.25	0.54	111,365.31
4 至 5 年	425,461.25	0.63	212,730.63	724.95	0.00	362.48
5 年以上	34,573,652.74	51.03	34,573,652.74	34,921,991.90	42.20	34,921,991.90
合计	67,751,590.79	100.00	35,797,271.33	82,751,513.79	100.00	36,459,768.31

(2) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
福建省青州造纸附属综合厂	已扭亏为盈,无明显应计提减值准备现象,转为账龄计提坏账	预计无法全额收回,个别认定	1,580,732.92	1,291,004.12	879,338.90

(3) 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

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
1	客户	8,001,357.04	5 年以上	9.87
2	子公司	5,310,858.40	5 年以上	6.55
3	客户	3,883,315.78	1 年以内	4.79
4	客户	3,394,278.57	1 年以内	4.19
5	客户	3,117,245.62	1 年以内	3.84
合计	/	23,707,055.41	/	29.24

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
福建青山尤溪纸业有限责任公司	子公司	5,310,858.40	6.55
沙县青晨贸易有限公司	子公司	17,445.43	0.02
合计	/	5,328,303.83	6.57

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

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 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款								
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款	16,275,960.52	58.39	12,546,957.49	77.09	22,180,369.76	96.86	13,050,743.95	58.84
关联往来组合	11,600,058.93	41.61			719,176.79	3.14		
组合小计	27,876,019.45	100.00	12,546,957.49	45.01	22,899,546.55	100.00	13,050,743.95	56.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款								
合计	27,876,019.45	/	12,546,957.49	/	22,899,546.55	/	13,050,743.95	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款

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	3,016,678.46	18.53	90,500.35	9,194,419.57	41.45	275,832.59
1 至 2 年	819,565.46	5.04	49,173.93	36,856.13	0.17	2,211.37
2 至 3 年	36,856.12	0.23	4,422.73	157,270.94	0.71	18,872.51
3 至 4 年				50,000.00	0.23	12,500.00
4 至 5 年				991.29	0.00	495.65
5 年以上	12,402,860.48	76.20	12,402,860.48	12,740,831.83	57.44	12,740,831.83
合计	16,275,960.52	100.00	12,546,957.49	22,180,369.76	100.00	13,050,743.95

(2) 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

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市龙岗闽环实业有限公司	子公司	11,580,500.20	1-2 年	41.54
中国科技国际信托投资有限责任公司	客户	7,830,129.54	5 年以上	28.09
省纺织工业公司	客户	3,000,000.00	5 年以上	10.76
福建省青州造纸附属综合厂	客户	1,001,080.34	1-2 年	3.59
青纸强利炭素有限公司	客户	715,931.47	5 年以上	2.57
合计	/	24,127,641.55	/	86.55

(4) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
深圳市龙岗闽环实业有限公司	子公司	11,580,500.20	41.54
深圳市恒宝鼎投资有限公司	子公司	19,009.50	0.07
沙县青阳再生资源利用有限公司	子公司	533.44	0.00
福建青嘉实业有限公司	子公司	15.79	0.00
合计	/	11,600,058.93	41.61

3、长期股权投资

按成本法核算

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
中国科技国际信托投资有限责任公司	57,220,000.00	57,220,000.00		57,220,000.00	57,220,000.00			
海南机场股份有限公司	58,800.00	58,800.00		58,800.00	58,800.00			
福建省青宁化林场有限公司	19,256,786.15	19,256,786.15		19,256,786.15			100.00	100.00
福建省清流县青山林场有限公司	22,614,904.75	22,614,904.75		22,614,904.75			100.00	100.00
深圳市恒宝通光电电子有限公司	45,391,488.48	45,391,488.48	700,000.00	46,091,488.48			81.4373	81.4373
福建青嘉实业有限公司	51,065,244.5	51,065,244.5		51,065,244.5			100.00	100.00

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
漳州水仙药业股份有限公司	28,916,940.84	28,916,940.84		28,916,940.84			70.00	70.00
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	14,895,000.00	14,895,000.00		14,895,000.00			60.00	60.00
福建省漳平青菁林场有限责任公司	52,103,915.51	52,103,915.51		52,103,915.51			100.00	100.00
福建省明溪青坵林场有限责任公司	40,996,618.72	40,996,618.72		40,996,618.72			68.15	68.15
福建省连城青山林场有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00			100.00	100.00
福建青山尤溪纸业有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00			80.00	80.00
沙县青阳再生资源利用有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00			100.00	100.00
福建省青纸机电工程有限公司	2,865,488.57	2,865,488.57		2,865,488.57			100.00	100.00
沙县青晨贸易有限公司	2,751,260.64	2,751,260.64		2,751,260.64			100.00	100.00
深圳市龙岗环实业有限公司	102,467,974.33	102,467,974.33		102,467,974.33			100.00	100.00
合计	481,604,422.49	481,604,422.49	700,000.00	482,304,422.49	57,278,800.00			

按权益法核算

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
福建省武夷山青竹山庄有限公司	7,500,000.00	3,212,362.15	-403,377.73	2,808,984.42				25.17	25.17
福建省森龙林业发展有限公司	15,000,000.00	14,567,966.23	-14,567,966.23						
合计	22,500,000.00	17,780,328.38	-14,971,343.96	2,808,984.42					

长期股权投资期末数中,公司持有的福建省青嘉实业有限公司 4,370 万股股权和持有的 60%深圳市龙岗闽环实业有限公司股权,分别已作为本公司林纸一体化项目建设和精制牛皮纸技改项目建设向国家开发银行福建省分行借款的质押物。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,392,649,232.84	1,391,962,387.55
其他业务收入	53,119,726.69	79,264,850.30
营业成本	1,358,660,240.78	1,414,499,619.08

(2) 主营业务(分行业)

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
一、造纸行业	1,390,946,232.84	1,321,144,473.50	1,390,595,387.55	1,345,615,364.27
二、林业	1,703,000.00	278,787.18	1,367,000.00	196,355.37
合计	1,392,649,232.84	1,321,423,260.68	1,391,962,387.55	1,345,811,719.64

(3) 主营业务(分产品)

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
1、纸、卡	1,362,202,473.19	1,314,432,472.54	1,336,941,894.95	1,316,093,878.52
2、付产品	24,656,706.20	2,737,566.25	21,973,294.49	2,903,854.25
3、浆	4,087,053.45	3,974,434.71	3,073,552.13	3,032,181.12
4、液碱			19,724,810.78	11,527,026.90
5、电			8,881,835.20	12,058,423.48
6、林业	1,703,000.00	278,787.18	1,367,000.00	196,355.37
合计	1,392,649,232.84	1,321,423,260.68	1,391,962,387.55	1,345,811,719.64

(4) 主营业务(分地区)

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
国内	1,288,585,597.75	1,220,920,165.06	1,343,771,629.12	1,297,453,466.78
国外	104,063,635.09	100,503,095.62	48,190,758.43	48,358,252.86
合计	1,392,649,232.84	1,321,423,260.68	1,391,962,387.55	1,345,811,719.64

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
1	86,011,831.16	5.95
2	79,383,964.80	5.49
3	57,516,424.82	3.98
4	54,549,144.62	3.77
5	39,120,514.64	2.71
合计	316,581,880.04	21.90

5、投资收益

(1) 投资收益明细

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	39,316,472.69	17,358,359.88
权益法核算的长期股权投资收益	-403,377.73	726,083.51
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	4,135,557.16	4,803,435.55
可供出售金融资产等取得的投资收益	44,492,942.66	44,394,771.05
其它	739,262.93	
合计	88,280,857.71	67,282,649.99

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

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
漳州水仙药业股份有限公司	30,100,000.00	12,182,313.68	分红现金股利增加
福建省漳平青菁林场有限责任公司	4,504,944.70	4,371,590.73	分红现金股利增加
福建省泰宁青杉林场有限责任公司		600,000.00	分红现金股利减少
福建省明溪青珩林场有限责任公司	681,518.23	204,455.47	分红现金股利增加
深圳市恒宝通光电子有限公司	4,030,009.76		分红现金股利增加
合计	39,316,472.69	17,358,359.88	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

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
福建省武夷山青竹山庄有限公司	-403,377.73	-469,979.00	经营亏损减少
福建省森龙林业发展有限公司		1,196,062.51	被投资单位于2011年1月16日注销
合计	-403,377.73	726,083.51	/

注：投资收益报告期比上年同期增加 31.21%，主要是本报告期子公司分配股利增加。

6、现金流量表补充资料

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	21,127,302.64	25,014,517.66
加: 资产减值准备	7,684,282.25	2,113,237.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	103,853,770.18	88,495,774.73
无形资产摊销	3,054,447.11	1,083,556.44
长期待摊费用摊销	284,900.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,256,515.51	-11,682,708.00
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		1,649,128.50
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	45,967,820.74	32,562,478.67
投资损失(收益以“-”号填列)	-88,280,857.71	-67,282,649.99
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,000,000.00	250,000.00
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)	-156,800,376.86	-20,674,605.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-38,064,064.55	71,394,006.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	140,437,073.98	50,863,167.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	40,007,782.27	173,785,903.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	101,878,790.82	91,052,528.14
减: 现金的期初余额	91,052,528.14	72,055,000.26
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	10,826,262.68	18,997,527.88

(十三) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

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	1,275,732.93	9,944,957.09	-984,721.58
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	3,456,746.26	4,062,631.32	1,266,101.61
债务重组损益		2,073,451.49	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		11,895,655.42	5,624,679.89
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	44,509,605.70	45,141,345.68	798,845.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	879,338.90		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,025,889.65	2,630,280.01	328,637.72
少数股东权益影响额	-502,403.53	-1,773,229.69	31,527.80
所得税影响额	-460,039.82	-2,928,417.22	-1,177,730.09
合计	50,184,870.09	71,046,674.10	5,887,340.36

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	0.72	0.0117	0.0117
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.18	-0.0355	-0.0355

(十四) 财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 4 月 6 日经第六届董事会第二十五次会议审议通过。

福建省青山纸业股份有限公司

董事长：刘天金

二〇一二年四月六日

十二、备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签名的年度报告文本
- 2、载有公司负责人刘天金先生、主管会计工作负责人徐宗明先生及会计机构负责人林礼谊先生签名并盖章的会计报表
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿
- 4、公司章程
- 5、其他备查文件
- 6、文件存放地点：福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书处

福建省青山纸业股份有限公司

董事长：刘天金

2012 年 4 月 6 日

合并资产负债表

2011年12月31日

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	303,643,356.10	282,401,003.54	短期借款	五、23	570,918,843.71	292,936,372.44
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产	五、2		88,550.00	拆入资金			
应收票据	五、3	198,203,529.97	333,657,869.12	交易性金融负债			
应收账款	五、5	128,922,191.53	129,925,623.02	应付票据	五、24	122,173,152.00	3,411,596.00
预付款项	五、7	157,548,953.84	71,804,601.97	应付账款	五、25	249,956,590.52	165,442,697.48
应收保费				预收款项	五、26	44,791,613.39	93,839,924.97
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息	五、4		74,860.89	应付职工薪酬	五、27	92,513,024.74	105,300,558.31
应收股利				应交税费	五、28	-6,328,396.90	35,212,578.49
其他应收款	五、6	12,521,268.87	18,994,388.06	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利	五、29	12,413,569.56	3,927,212.73
存货	五、8	607,989,310.77	465,610,629.45	其他应付款	五、30	65,430,226.32	124,062,301.75
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产	五、9		855,242.88	保险合同准备金			
流动资产合计		1,408,828,611.08	1,303,412,768.93	代理买卖证券款			
非流动资产：				代理承销证券款			
发放委托贷款及垫款				一年内到期的非流动负债	五、31	167,780,540.00	95,000,000.00
可供出售金融资产	五、10	239,075,498.55	378,906,859.04	其他流动负债	五、32	938,628.07	2,834,843.15
持有至到期投资				流动负债合计		1,320,587,791.41	921,968,085.32
长期应收款				非流动负债：			
长期股权投资	五、12	13,310,048.81	27,264,532.32	长期借款	五、33	448,481,610.00	391,000,000.00
投资性房地产	五、13	52,106,474.36	54,322,203.86	应付债券			
固定资产	五、14	1,191,253,137.99	1,188,657,933.05	长期应付款	五、34	39,132,480.79	
在建工程	五、15	562,783,637.79	109,477,005.78	专项应付款	五、35	26,458,082.10	244,788.30
工程物资	五、16	2,068,085.36	1,830,617.13	预计负债			
固定资产清理				递延所得税负债	五、21	49,774,732.83	80,113,375.59
公益性生物资产	五、17	1,752,552.00	1,752,552.00	其他非流动负债	五、36	13,732,142.81	9,419,642.82
油气资产				非流动负债合计		577,579,048.53	480,777,806.71
无形资产	五、18	134,952,921.38	137,666,622.53	负债合计		1,898,166,839.94	1,402,745,892.03
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉	五、19	3,419,593.82	3,419,593.82	实收资本（或股本）	五、37	1,061,841,600.00	1,061,841,600.00
长期待摊费用	五、20	3,644,199.32	845,480.78	资本公积	五、38	153,897,990.70	245,094,586.89
递延所得税资产	五、21	45,336,459.82	45,869,453.33	减：库存股			
其他非流动资产				专项储备			
非流动资产合计		2,249,702,609.20	1,950,012,853.64	盈余公积	五、39	204,616,383.24	202,503,652.98
				一般风险准备			
				未分配利润	五、40	245,374,774.17	235,022,091.59
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		1,665,730,748.11	1,744,461,931.46
				少数股东权益		94,633,632.23	106,217,799.08
				所有者权益合计		1,760,364,380.34	1,850,679,730.54
资产总计		3,658,531,220.28	3,253,425,622.57	负债和所有者权益总计		3,658,531,220.28	3,253,425,622.57

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

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	五、41	2,015,855,675.34	2,038,417,860.78
其中：营业收入	五、41	2,015,855,675.34	2,038,417,860.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,043,316,042.92	2,026,710,589.03
其中：营业成本	五、41	1,781,924,875.28	1,836,722,103.48
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	五、42	5,696,599.33	7,429,362.14
销售费用	五、43	78,477,915.57	52,731,992.96
管理费用	五、44	121,424,695.76	92,203,942.96
财务费用	五、45	46,323,874.41	33,131,228.45
资产减值损失	五、47	9,468,082.57	4,491,959.04
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）	五、46	49,345,179.03	51,556,738.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-23.73	1,340,488.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,884,811.45	63,264,010.44
加：营业外收入	五、48	8,352,544.06	24,753,228.19
减：营业外支出	五、49	992,208.14	2,590,008.15
其中：非流动资产处置损失		207,372.11	1,782,946.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,245,147.37	85,427,230.48
减：所得税费用	五、50	10,375,655.06	15,101,858.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,869,492.31	70,325,371.74
归属于母公司所有者的净利润		12,465,412.84	55,377,711.53
少数股东损益		6,404,079.47	14,947,660.21
六、每股收益			
（一）基本每股收益	五、51	0.0117	0.0522
（二）稀释每股收益	五、51	0.0117	0.0522
七、其他综合收益	五、52	-91,015,928.27	-86,615,724.22
八、综合收益总额		-72,146,435.96	-16,290,352.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		-78,550,515.43	-31,238,012.69
归属于少数股东的综合收益总额		6,404,079.47	14,947,660.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额	项 目	附注	本期金额	上期金额
一. 经营活动产生的现金流量:				取得投资收益收到的现金		2,574,820.09	5,602,388.83
销售商品、提供劳务收到的现金		2,409,433,200.86	2,390,384,068.51	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,104,800.35	4,064,897.84
客户存款和同业存放款项净增加额				处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
向中央银行借款净增加额				收到其他与投资活动有关的现金	五、53	2,130,000.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额				投资活动现金流入小计		69,902,776.62	81,329,042.76
收到原保险合同保费取得的现金				购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		502,359,179.67	336,420,565.21
收到再保险业务现金净额				投资支付的现金		49,566,404.95	104,560,068.38
保户储金及投资款净增加额				质押贷款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额				取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
收取利息、手续费及佣金的现金				支付其他与投资活动有关的现金			541,468.35
拆入资金净增加额				投资活动现金流出小计		551,925,584.62	441,522,101.94
回购业务资金净增加额				投资活动产生的现金流量净额		-482,022,808.00	-360,193,059.18
收到的税费返还		6,480,179.24	7,663,312.64	三. 筹资活动产生的现金流量:			
收到其他与经营活动有关的现金	五、53	47,561,672.63	28,624,122.37	吸收投资收到的现金			
经营活动现金流入小计		2,463,475,052.73	2,426,671,503.52	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
购买商品、接受劳务支付的现金		1,964,649,118.05	1,840,468,564.67	取得借款收到的现金		1,149,131,607.86	766,704,843.48
客户贷款及垫款净增加额				发行债券收到的现金			
存放中央银行和同业款项净增加额				收到其他与筹资活动有关的现金	五、53	34,007,408.82	18,921,000.00
支付原保险合同赔付款项的现金				筹资活动现金流入小计		1,183,139,016.68	785,625,843.48
支付利息、手续费及佣金的现金				偿还债务支付的现金		685,076,504.34	554,953,755.04
支付保单红利的现金				分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,450,729.43	42,912,511.53
支付给职工以及为职工支付的现金		196,434,869.49	177,485,231.61	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,690,132.32	7,015,759.11
支付的各项税费		73,180,800.29	90,437,497.27	支付其他与筹资活动有关的现金	五、53	22,891,321.32	29,007,408.82
支付其他与经营活动有关的现金	五、53	192,920,398.93	91,962,549.98	筹资活动现金流出小计		779,418,555.09	626,873,675.39
经营活动现金流出小计		2,427,185,186.76	2,200,353,843.53	筹资活动产生的现金流量净额		403,720,461.59	158,752,168.09
经营活动产生的现金流量净额		36,289,865.97	226,317,659.99	四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,418,353.12	713,415.34
二. 投资活动产生的现金流量:				五. 现金及现金等价物净增加额		-40,594,127.32	25,590,184.24
收回投资所收到的现金		63,093,156.18	71,661,756.09	加：期初现金及现金等价物余额		252,393,594.72	226,803,410.48
				六. 期末现金及现金等价物余额		211,799,467.40	252,393,594.72

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额										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	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			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	1,061,841,600.00	245,094,586.89			202,503,652.98		235,022,091.59		106,217,799.08	1,850,679,730.54	1,061,841,600.00	336,736,044.03			210,521,769.39		192,317,490.92		99,870,018.96	1,901,286,923.30
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他											69,308,994.32			2,200,788.02		22,989,249.90				94,499,032.24
二、本年初余额	1,061,841,600.00	245,094,586.89			202,503,652.98		235,022,091.59		106,217,799.08	1,850,679,730.54	1,061,841,600.00	406,045,038.35		212,722,557.41		215,306,740.82		99,870,018.96	1,995,785,955.54	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-91,196,596.19			2,112,730.26		10,352,682.58		-11,584,166.85	-90,315,350.20		-160,950,451.46		-10,218,904.43		19,715,350.77		6,347,780.12	-145,106,225.00	
(一) 净利润							12,465,412.84		6,404,079.47	18,869,492.31						55,377,711.53		14,947,660.21	70,325,371.74	
(二) 其他综合收益		-91,015,928.27								-91,015,928.27		-86,615,724.22								-86,615,724.22
上述(一)和(二)小计		-91,015,928.27					12,465,412.84		6,404,079.47	-72,146,435.96		-86,615,724.22				55,377,711.53		14,947,660.21	-16,290,352.48	
(三) 所有者投入和减少资本		-180,667.92							-998,114.00	-1,178,781.92		110,307.57							-370,477.81	-260,170.24
1、所有者投入资本									-490,000.00	-490,000.00										
2、股份支付计入所有者权益的金额																				
3、其他		-180,667.92							-508,114.00	-688,781.92		110,307.57							-370,477.81	-260,170.24
(四) 利润分配					2,112,730.26		-2,112,730.26		-16,990,132.32	-16,990,132.32									-8,229,402.28	-8,229,402.28
1、提取盈余公积					2,112,730.26		-2,112,730.26													
2、提取一般风险准备																				
3、对所有者(或股东)的分配									-16,990,132.32	-16,990,132.32									-8,229,402.28	-8,229,402.28
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											-74,445,034.81		-10,218,904.43		-35,662,360.76					-120,326,300.00
四、本期期末余额	1,061,841,600.00	153,897,990.70			204,616,383.24		245,374,774.17		94,633,632.23	1,760,364,380.34	1,061,841,600.00	245,094,586.89		202,503,652.98		235,022,091.59		106,217,799.08	1,850,679,730.54	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		189,032,527.52	121,059,936.96	短期借款		555,918,843.71	292,936,372.44
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		142,245,349.40	289,920,243.91	应付票据		117,483,000.00	
应收账款	十二、1	37,756,230.95	53,400,598.12	应付账款		218,378,321.45	115,038,524.51
预付款项		135,227,079.88	60,720,123.57	预收款项		23,132,963.67	75,968,595.73
应收利息				应付职工薪酬		78,031,253.14	85,547,127.96
应收股利		16,100,000.00		应交税费		-9,804,203.87	29,200,509.07
其他应收款	十二、2	15,329,061.96	9,848,802.60	应付利息			
存货		350,705,152.71	204,336,074.46	应付股利		2,713,569.56	2,713,569.56
一年内到期的非流动资产				其他应付款		129,652,113.54	150,984,989.04
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		167,780,540.00	95,000,000.00
流动资产合计		886,395,402.42	739,285,779.62	其他流动负债		67,032.79	1,853,004.04
非流动资产：				流动负债合计		1,283,353,433.99	849,242,692.35
可供出售金融资产		239,075,498.55	378,906,859.04	非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款		448,481,610.00	391,000,000.00
长期应收款				应付债券			
长期股权投资	十二、3	427,834,606.91	442,105,950.87	长期应付款		39,132,480.79	
投资性房地产		51,371,234.14	53,568,544.24	专项应付款			
固定资产		1,112,356,766.11	1,104,414,429.09	预计负债			
在建工程		542,209,548.66	101,978,551.02	递延所得税负债		49,774,732.83	80,113,375.59
工程物资		2,068,085.36	1,830,617.13	其他非流动负债		13,732,142.81	9,419,642.82
固定资产清理				非流动负债合计		551,120,966.43	480,533,018.41
公益性生物资产		1,752,552.00	1,752,552.00	负债合计		1,834,474,400.42	1,329,775,710.76
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产		114,577,309.65	116,702,756.76	实收资本（或股本）		1,061,841,600.00	1,061,841,600.00
开发支出				资本公积		149,737,909.74	240,753,838.01
商誉				减：库存股			
长期待摊费用		284,900.00	569,800.00	专项储备			
递延所得税资产		38,500,000.00	40,500,000.00	盈余公积		204,616,383.24	202,503,652.98
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		2,530,030,501.38	2,242,330,060.15	未分配利润		165,755,610.40	146,741,038.02
				所有者权益（或股东权益）合计		1,581,951,503.38	1,651,840,129.01
资产总计		3,416,425,903.80	2,981,615,839.77	负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,416,425,903.80	2,981,615,839.77

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

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	十二、4	1,445,768,959.53	1,471,227,237.85
减：营业成本	十二、4	1,358,660,240.78	1,414,499,619.08
营业税金及附加		1,404,233.14	4,164,946.21
销售费用		29,454,946.50	30,364,574.37
管理费用		70,238,750.09	44,160,109.53
财务费用		45,891,822.07	32,562,478.67
资产减值损失		7,684,282.25	2,113,237.11
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）	十二、5	88,280,857.71	67,282,649.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-403,377.73	726,083.51
二、 营业利润（亏损以“-”号填列）		20,715,542.41	10,644,922.87
加：营业外收入		3,247,764.20	17,008,345.48
减：营业外支出		701,656.30	2,343,684.69
其中：非流动资产处置损失		178,709.53	1,649,128.50
三、 利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,261,650.31	25,309,583.66
减：所得税费用		2,134,347.67	295,066.00
四、 净利润（净亏损以“-”号填列）		21,127,302.64	25,014,517.66
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		-91,015,928.27	-86,615,724.22
七、 综合收益总额		-69,888,625.63	-61,601,206.56

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,793,137,193.82	1,818,567,560.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		39,809,546.11	17,002,506.26
经营活动现金流入小计		1,832,946,739.93	1,835,570,066.55
购买商品、接受劳务支付的现金		1,505,226,865.46	1,448,118,333.39
支付给职工以及为职工支付的现金		128,665,972.36	114,676,553.41
支付的各项税费		26,649,089.35	41,127,531.33
支付其他与经营活动有关的现金		132,397,030.49	57,861,744.94
经营活动现金流出小计		1,792,938,957.66	1,661,784,163.07
经营活动产生的现金流量净额		40,007,782.27	173,785,903.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		62,979,063.14	67,759,200.88
取得投资收益收到的现金		25,791,292.78	22,161,795.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,085,695.35	3,942,188.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		90,856,051.27	93,863,185.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		471,211,708.02	317,825,889.33
投资支付的现金		48,130,520.00	100,857,343.38
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			541,468.35
投资活动现金流出小计		519,342,228.02	419,224,701.06
投资活动产生的现金流量净额		-428,486,176.75	-325,361,515.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,116,131,607.86	766,704,843.48
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		34,007,408.82	18,921,000.00
筹资活动现金流入小计		1,150,139,016.68	785,625,843.48
偿还债务支付的现金		667,076,504.34	550,953,755.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,356,324.63	35,992,085.75
支付其他与筹资活动有关的现金		22,891,321.32	29,007,408.82
筹资活动现金流出小计		752,324,150.29	615,953,249.61
筹资活动产生的现金流量净额		397,814,866.39	169,672,593.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,489,790.77	900,546.29
五、现金及现金等价物净增加额		10,826,262.68	18,997,527.88
加：期初现金及现金等价物余额		91,052,528.14	72,055,000.26
六、期末现金及现金等价物余额		101,878,790.82	91,052,528.14

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2011年度

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								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	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	1,061,841,600.00	240,753,838.01			202,503,652.98		146,741,038.02	1,651,840,129.01	1,061,841,600.00	332,505,602.72			210,521,769.39		126,430,689.13	1,731,299,661.24
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	1,061,841,600.00	240,753,838.01			202,503,652.98		146,741,038.02	1,651,840,129.01	1,061,841,600.00	332,505,602.72			210,521,769.39		126,430,689.13	1,731,299,661.24
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-91,015,928.27			2,112,730.26		19,014,572.38	-69,888,625.63		-91,751,764.71			-8,018,116.41		20,310,348.89	-79,459,532.23
(一)净利润							21,127,302.64	21,127,302.64							25,014,517.66	25,014,517.66
(二)其他综合收益		-91,015,928.27						-91,015,928.27		-86,615,724.22						-86,615,724.22
上述(一)和(二)小计		-91,015,928.27					21,127,302.64	-69,888,625.63		-86,615,724.22					25,014,517.66	-61,601,206.56
(三)所有者投入和减少资本																
1、所有者投入资本																
2、股份支付计入所有者权益的金额																
3、其他																
(四)利润分配					2,112,730.26		-2,112,730.26									
1、提取盈余公积					2,112,730.26		-2,112,730.26									
2、提取一般风险准备																
3、对所有者(或股东)的分配																
4、其他																
(五)所有者权益内部结转																
1、资本公积转增资本(或股本)																
2、盈余公积转增资本(或股本)																
3、盈余公积弥补亏损																
4、其他																
(六)专项提取																
1、本期提取																
2、本期使用																
(七)其他										-5,136,040.49			-8,018,116.41		-4,704,168.77	-17,858,325.67
四、本期期末余额	1,061,841,600.00	149,737,909.74			204,616,383.24		165,755,610.40	1,581,951,503.38	1,061,841,600.00	240,753,838.01			202,503,652.98		146,741,038.02	1,651,840,129.01

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：