

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

600356

2012 年半年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、 董事会报告	8
六、 重要事项	11
七、 财务会计报告（未经审计）	18
八、 备查文件目录	78

一、重要提示

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

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李劲松	董事	因公出差缺席	
关兴江	董事	因公出差委托	李迎春

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

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

公司负责人徐祥、主管会计工作负责人李迎春及会计机构负责人（会计主管人员）刘君声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	马庆贵
联系地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
电话	0453-6886668	0453-6886668
传真	0453-6886667	0453-6886667
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,901,521,942.80	2,331,164,211.64	24.47
所有者权益(或股东权益)	1,329,593,837.61	1,218,094,811.65	9.15
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.74	5.26	9.13
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	65,306,840.82	61,985,184.27	5.36
利润总额	66,419,840.82	62,361,833.77	6.51
归属于上市公司股东的净利润	49,656,724.68	46,452,138.77	6.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,821,974.68	46,075,489.27	5.96
基本每股收益(元)	0.21	0.20	5.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.21	0.20	5.00
稀释每股收益(元)	0.20	0.20	0.00
加权平均净资产收益率(%)	4.00	4.00	增加 0.00 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	23,896,948.95	-30,231,715.06	不适用
每股经营活动产生的现金	0.1032	-0.13	不适用

流量净额（元）			
---------	--	--	--

2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
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	1,113,000.00
所得税影响额	-278,250.00
合计	834,750.00

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
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	231,600,000	100						231,600,000	100
1、人民币普通股	231,600,000	100						231,600,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	231,600,000	100						231,600,000	100

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				20,301 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	31.09	72,000,000			冻结 72,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	13.53	31,341,560	-1,538,440		未知
黑龙江省投资总公司	国有法人	2.07	4,800,000			未知
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	1.92	4,440,000	-1,512,000		未知
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	未知	1.05	2,435,932			未知
中国对外经济贸易信托有限公司—尊享权益积极策略 3 号	未知	0.98	2,260,095			未知
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	未知	0.73	1,698,429			未知
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	未知	0.65	1,496,590			未知
中国平安财产保险股份有限公司—投资型保险产品	未知	0.63	1,449,187			未知
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一团体退休金进取	未知	0.56	1,299,949			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量		

牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	72,000,000	人民币普通股	72,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	31,341,560	人民币普通股	31,341,560
黑龙江省投资总公司	4,800,000	人民币普通股	4,800,000
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	4,440,000	人民币普通股	4,440,000
交通银行一博时新兴成长股票型证券投资基金	2,435,932	人民币普通股	2,435,932
中国对外经济贸易信托有限公司—尊享权益积极策略 3 号	2,260,095	人民币普通股	2,260,095
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	1,698,429	人民币普通股	1,698,429
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	1,496,590	人民币普通股	1,496,590
中国平安财产保险股份有限公司—投资型保险产品	1,449,187	人民币普通股	1,449,187
中国平安人寿保险股份有限公司—投连—团体退休金进取	1,299,949	人民币普通股	1,299,949
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人		

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(三) 可转换公司债券情况

1、 转债发行情况

2010 年 12 月 10 日,公司六届十二次董事会决定发行可转换公司债券,本次拟发行可转换公司债券 4.5 亿元人民币,发行的可转换公司债券募集资金净额将用于以下项目:年产 6,000 吨高透气度滤嘴棒成型纸工程项目;年产 1.7 万吨圣经纸工程项目;年产 6 万吨特种涂布纸工程项目。

2010 年 12 月 29 日,公司 2010 年第一次临时股东大会通过发行可转换公司债券议案。

2012 年 3 月 21 日牡丹江恒丰纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券(简称“恒丰转债”)已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]352 号文核准。

2012 年 3 月 23 日公司发行 4.5 亿元可转换公司债券,扣除发行及承销等费用后,募集资金 4.345 亿元。

2、 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	826
本公司转债的担保人	牡丹江市国有资产投资控股有限公司
前十名转债持有人情况如下:	

可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	151,358,000.00	33.64
UBS AG	24,633,000.00	5.47
全国社保基金二零六组合	22,236,000.00	4.94
中国建设银行股份有限公司—宝盈增强收益债券型证券投资基金	22,000,000.00	4.89
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	19,653,000.00	4.37
中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	19,162,000.00	4.26
招商银行股份有限公司—嘉实多利分级债券型证券投资基金	17,032,000.00	3.78
中国工商银行股份有限公司—嘉实多元收益债券型证券投资基金	15,789,000.00	3.51
招商银行股份有限公司—华宝兴业可转债债券型证券投资基金	11,314,000.00	2.51
海通—中行—渣打银行(香港)有限公司	10,899,000.00	2.42

3、 报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减				本次变动后
		转股	赎回	回售	其它	
恒丰转债	450,000,000.00					450,000,000.00

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2012年4月5日召开公司六届董事会第二十二次会议，根据《中华人民共和国公司法》及《牡丹江恒丰纸业股份有限公司章程》的规定，公司第六届董事会任期已届满，公司董事会提请公司股东大会进行董事会换届选举，组成公司第七届董事会。牡丹江恒丰纸业股份有限公司2012年第一次临时股东大会根据《公司章程》的有关规定通过，公司第七届董事会由徐祥、李迎春、关兴江、潘泉利、李劲松、伯希儒、姜占菊、于渤、杨育红9名董事组成，其中徐祥任董事会董事长、李迎春任董事会副董事长、姜占菊、于渤、杨育红为董事会独立董事。

根据 2012 年 4 月 24 日召开的牡丹江恒丰纸业股份有限公司六届监事会第十五次会议决议，公司第七届监事会由刘书杰、王庆君、王世刚 3 名监事组成，其中王世刚为职工代表担任的监事。

2012 年 4 月 24 日公司七届董事会第一次会议，聘任李迎春先生为公司总经理、张宝利先生为公司董事会秘书、潘泉利先生和施长君先生为公司副总经理、李劲松先生为公司总工程师、刘君先生为公司财务负责人。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，由于受经济危机影响，整体经济发展减速，市场需求降低，企业面临的形势非常严峻。在卷烟配套用纸仍然处于供大于求的态势下，国内烟草行业全面实行招标采购，使价格竞争日趋激烈；由于人民币升值以及中东政局变化，使出口产品的利润空间和国外市场开发受到一定程度的影响；同时，人工费用增加，也使成本进一步推高。

面对以上诸多不利因素，公司积极采取有效措施进行消化吸收。合理平衡资金，提高资金的使用效率，充分利用经济危机造成原辅料、燃料价格下滑的有利时机，加大成本控制力度，优化采购策略，化危为机，效益较去年同期有一定幅度的增长。

公司财务状况、经营成果分析

财务指标数据	期末数	期初数	增减额	变动幅度(%)
货币资金	520,436,790.18	313,102,078.44	207,334,711.74	66.22
应收账款	267,715,162.91	197,096,404.39	70,618,758.52	35.83
预付款项	323,875,256.60	145,420,241.79	178,455,014.81	122.72
其他应收款	22,764,101.21	16,022,976.64	6,741,124.57	42.07
在建工程	103,792,583.90	207,657,850.21	-103,865,266.31	-50.02
应付账款	293,779,676.03	135,258,206.87	158,521,469.16	117.20
	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度%
管理费用	37,118,957.36	28,061,990.27	9,056,967.09	32.27%
财务费用	18,918,830.59	11,209,077.38	7,709,753.21	68.78%
现金流量指标	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度%
经营活动产生的				
现金流量净额	23,896,948.95	-30,231,715.06	54,128,664.01	-179.05
投资活动产生的				
现金流量净额	-201,461,296.34	-92,329,122.42	-109,132,173.92	118.20
筹资活动产生的				
现金流量净额	384,899,059.13	268,499,671.80	116,399,387.33	43.35

货币资金：报告期比期初增加 66.22%，主要原因是公司 6 月份回款增加及发行债券所致；

应收帐款：报告期比期初增加 35.83%，主要原因是公司产品销量比同期增加、同时新增客户所致；

预付帐款：报告期比期初增加 122.72%，主要原因是公司上半年原辅材料采购及项目预付款增加所致；

其他应收款：报告期比期初增加 42.07%，主要原因是公司投标保证金及质保金增加所致；

在建工程：报告期比期初减少 50.02%，主要原因是公司上半年 1.7 万吨项目转入固定资产所致；

应付账款：报告期比期初增加 117.20%，主要原因是公司应付进口木浆等原辅材料款增加所致；

管理费用比同期提高 32.27%,主要原因是公司员工薪酬、各项社会保险、技术研发费用及发债费用等增加所致;

财务费用比同期提高 68.78%,主要原因是公司短期借款增加、利率提高所致

经营活动产生的现金流量净额比同期增加的主要原因是本期销售商品增长等因素影响所致;

投资活动产生的现金流量净额比同期减少的主要原因是本期公司项目投资增加所致;

筹资活动产生的现金流量净额比同期增加的主要原因是报告期内发行债券增加所致。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
造纸业	649,281,369.04	481,092,979.99	25.90	5.38	2.70	增加 1.93 个百分点
分产品						
卷烟纸	274,151,913.69	169,880,187.58	38.03	2.09	5.00	减少 1.72 个百分点
滤嘴棒纸	173,041,269.11	130,179,569.51	24.77	20.93	10.12	增加 7.39 个百分点
铝箔衬纸	125,956,594.37	111,019,263.81	11.86	2.36	-1.54	增加 3.49 个百分点
其他纸	76,131,591.87	70,013,959.09	8.04	-6.53	-7.50	增加 0.97 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北部区	223,720,954.60	28.64
南部区	154,284,540.99	-18.17
西南区	224,193,710.02	7.84
其他	47,082,163.43	2.85

(三) 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	发行可转债	450,000,000.00	193,292,424.20	193,292,424.20	256,707,575.80	

尚未使用的募集资金仍将用于募集资金项目；在尚未使用募集资金中，2 亿元暂时用于补充流动资金，使用期限为 6 个月（自 2012 年 5 月 16 日至 2012 年 11 月 15 日）。

2、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 6,000 吨高透气度滤嘴成型纸工程项目	否		42,581,680.20	是	31.39%					
年产 1.7 万吨圣经纸工程项目	否		59,340,744.00	是	100%					
年产 6 万吨特种涂布纸工程项目	否		75,870,000.00	是	11.62%					
合计	/		177,792,424.20	/	/		/	/	/	/

上述三个项目共需投入资金 100,778.56 万元人民币，本公司拟将全部募集资金投资于上述项目，扣除发行费用后，不足部分约 5.7 亿元资金公司拟通过自有资金解决约 2.7 亿元，其余资金缺口（约 3 亿元）通过银行贷款解决。

3、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(四) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

公司 2011 年度的利润分配方案如下：按公司经审计后的净利润提取 10% 的法定盈余公积 8,624,061.41 元后，以公司现有总股本 231,600,000 股为基数，每 10 股分配现金股利 1.01 元（含税），总计分配现金股利 23,391,600.00 元。本方案已经公司 2011 年度股东大会审议通过。现金红利发放日为 2012 年 3 月 16 日，分派对象为截止 2012 年 3 月 12 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体股东。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等法律、法规、规范性文件，继续建立健全各项内部管理制度，努力使公司法
人治理结构不断完善、运作更加规范，治理水平得到了进一步提高。目前，公司治理的实际情况符合
中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性要求。

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

2、控股股东与上市公司关系 公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，没有
超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不
存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

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

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

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

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

(二) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(四) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

报告期内激励对象的范围	公司董事（除独立董事以及由恒丰集团以外的人员担任的外部董事）；公司高级管理人员，包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书以及根据章程规定应为高级管理人员的其他人员；董事长提名、公司董事会薪酬与考核委员会考核后董事会认定的中层管理人员和核心业务人员。			
报告期内授出的权益总额	457,600			
报告期内失效的权益总额	-151,008			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	2012年6月30日行权价格为3.94元。			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
徐祥	董事	52,000		34,840
李迎春	董事	52,000		34,840
潘泉利	董事	49,400		33,098

李劲松	董事	49,400		33,098
施长君	高级管理人员	49,400		33,098
付秋实	高级管理人员	49,400		33,098
张宝利	高级管理人员	13,000		8,710
刘君	高级管理人员	13,000		8,710
因激励对象行权所引起的股本变动情况		由于公司自计划批准后至今经过了历年股利分配及高管人事变动, 根据公司《股权激励计划》中对股票期权数量及行权价格的调整方法, 截至 2012 年 6 月 30 日, 公司股票期权激励计划中的期权总数量 (预计可行权的权益工具数量) 由 520,000.00 份调整为 306,592.00 份, 其中因高管人事变动调减 62400 份, 因第一个行权期末达行权条件注销 151,008.00 份。行权价格由 5.53 元调整为 3.94 元。		
权益工具公允价值的计量方法		根据 Black-Scholes 期权定价模型计算		

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

(1) 股票期权激励计划的具体内容:

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

股票期权激励计划的有效期限为五年, 股票来源为公司向激励对象定向发行的普通股;

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

本股票期权激励计划的激励对象范围包括: 公司董事 (除独立董事以及由恒丰集团以外的人员担任的外部董事); 公司高级管理人员, 包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书以及根据章程规定应为高级管理人员的其他人员; 董事长提名、公司董事会薪酬与考核委员会考核后董事会认定的中层管理人员和核心业务人员。

该股权激励的行权基础为: 最近一个会计年度财务会计报告未被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告且未被证监会处罚的基础上, 公司业绩考核条件应同时达到下列指标: ①净利润增长率超过 18%; ②加权平均净资产收益率不低于 6.5%, 且不低于行业平均水平和对标企业 75 分位值; ③主营业务利润占利润总额的比重不低于 95%。

(2) 计划的调整情况:

由于公司自计划批准后至今经过了历年股利分配及高管人事变动, 根据公司《股权激励计划》中对股票期权数量及行权价格的调整方法, 截至 2012 年 6 月 30 日, 公司股票期权激励计划中的期权总数量 (预计可行权的权益工具数量) 由 520,000.00 份调整为 306,592.00 份, 其中因高管人事变动调减 62400 份, 因第一个行权期末达行权条件注销 151,008.00 份。行权价格由 5.53 元调整为 3.94 元。

(3) 历次实施情况:

本公司于 2010 年 7 月 8 日授予激励对象 45.76 万股股票期权。因第一个行权期未达行权条件，激励对象相对应行权期所获授的可行权数量 151,008.00 份由公司注销。

(4) 确认成本费用：

按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具计量和确认》的规定，由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价，也没有相同交易条件的期权市场价格，所以本公司采用国际通行的 Black-Scholes 期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。2010 年 7 月 8 日（授予日）公司授予激励对象股份 45.76 万股，授予价格为 5.30 元/股，授予日股票价格为 11.09 元/股，根据 Black-Scholes 期权定价模型计算的每份权益工具的公允价值为 6.9377 元。同时，根据我国会计准则，等待期内的每个资产负债表日，应当用权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。此外，对于权益结算的涉及职工的股份支付，应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积，并且不确认其后续公允价值变动。

2012 年 6 月 30 日可行权的权益工具数量为 306,592.00 股，调整后的行权价格为 3.94 元，根据 Black-Scholes 期权定价模型计算的权益工具应确认的总费用预计为 1,914,340.40 元。截止 2012 年 6 月 30 日止，该股票期权激励计划累计应确认的成本费用金额为 1,114,317.2 元，扣除以前年度确认金额，公司本期股票期权股份支付费用 278,579.30 元，该项费用计入公司管理费用，同时增加资本公积。

(七) 重大关联交易

本报告期公司无重大关联交易事项。

(八) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

1、本报告期或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中审国际会计师事务所有限公司	中审国际会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	350,000.00	350,000.00
境内会计师事务所审计年限	2	2

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

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

(十二) 其他重大事项的说明

2012年4月26日公告,根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股权司法冻结及司法划转通知[2012司冻027号],因公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司为桦林集团提供贷款担保承担连带责任,其持有的公司股份7200万股(无限售流通股)被黑龙江省高级人民法院继续司法冻结,包括冻结期间产生的孳息,冻结期限自2012年4月30日起至2012年10月29日止。

(十三) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

报告期内本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况没有发生重大变化。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
恒丰纸业关联交易公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012年1月6日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012年1月6日	www.sse.com.cn
恒丰纸业2011年非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	《中国证券报》、《证券时报》	2012年2月2日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于签署《综合服务协议》关联交易的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012年2月2日	www.sse.com.cn
恒丰纸业2011年度	《中国证券报》、《证券	2012年2月2	www.sse.com.cn

独立董事述职报告	《时报》	日	
恒丰纸业 2011 年度内部控制自我评价报告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业内部控制鉴证报告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业年报摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业年报	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第二十一次会议决议公告暨召开 2011 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于预计 2012 年日常关联交易的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于预计 2012 年日常关联交易的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发审会审核通过的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 7 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2011 年度股东大会会议资料	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 2 月 23 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2011 年度股东大会的法律意见书	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2011 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 2 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2011 年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 7 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于公开发行可转换公司债券获得核准的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 20 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券网	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 21 日	www.sse.com.cn

上路演公告			
恒丰纸业公开发行可转换公司债券发行公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 21 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券募集说明书	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 21 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券募集说明书摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 21 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券发行方案提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 23 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业公开发行可转换公司债券网上中签结果公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于实施《企业内部控制基本规范》的工作方案	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 6 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届监事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 6 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 6 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业可转换公司债券上市公告书	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2012 年第一次临时股东大会会议资料	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 13 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于签署《募集资金专户存储三方监管协议》的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 18 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业七届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn

恒丰纸业关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2012 年第一次临时股东大会的法律意见书	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业第一季度季报	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2012 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业七届董事会第一次会议决议公告暨召开 2012 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业股东股份继续冻结公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2012 年第二次临时股东大会的法律意见书	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2012 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2012 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn

七、 财务会计报告（未经审计）

（一） 财务报表

合并资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		520,436,790.18	313,102,078.44
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		136,621,837.32	145,617,972.76
应收账款		267,715,162.91	197,096,404.39

预付款项		323,875,256.60	145,420,241.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		22,764,101.21	16,022,976.64
买入返售金融资产			
存货		352,194,467.60	311,414,142.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,623,607,615.82	1,128,673,816.33
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		1,128,766,607.04	953,609,554.23
在建工程		103,792,583.90	207,657,850.21
工程物资		4,258,001.63	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		32,353,285.72	32,880,884.26
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,061,631.08	1,162,738.76
递延所得税资产		7,682,217.61	7,179,367.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,277,914,326.98	1,202,490,395.31
资产总计		2,901,521,942.80	2,331,164,211.64
流动负债：			
短期借款		572,553,269.93	590,138,892.81

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		293,779,676.03	135,258,206.87
预收款项		4,775,404.19	4,705,948.11
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		306,702.52	5,738,088.00
应交税费		1,833,365.45	5,007,281.98
应付利息		-654,305.76	
应付股利			
其他应付款		29,236,054.18	2,367,360.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债		60,000,000.00	48,841,222.40
其他流动负债			
流动负债合计		961,830,166.54	792,057,000.17
非流动负债：			
长期借款		214,000,000.00	277,000,000.00
应付债券		352,771,545.23	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		20,219,500.00	21,332,500.00
非流动负债合计		586,991,045.23	298,332,500.00
负债合计		1,548,821,211.77	1,090,389,500.17
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		231,600,000.00	231,600,000.00
资本公积		594,574,645.04	509,340,743.76

减：库存股			
专项储备			
盈余公积		117,757,206.00	117,757,206.00
一般风险准备			
未分配利润		385,661,986.57	359,396,861.89
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,329,593,837.61	1,218,094,811.65
少数股东权益		23,106,893.42	22,679,899.82
所有者权益合计		1,352,700,731.03	1,240,774,711.47
负债和所有者权益 总计		2,901,521,942.80	2,331,164,211.64

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

母公司资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		515,921,567.78	307,046,762.18
交易性金融资产			
应收票据		135,291,837.32	145,467,972.76
应收账款		260,337,283.79	187,020,456.84
预付款项		333,955,883.39	143,806,249.24
应收利息			
应收股利			
其他应收款		22,001,589.98	15,364,177.29
存货		326,840,556.19	290,944,344.63
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,594,348,718.45	1,089,649,962.94
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资		55,508,819.00	55,508,819.00
投资性房地产			
固定资产		1,090,633,932.25	912,636,935.85
在建工程		103,792,583.90	207,657,850.21
工程物资		4,258,001.63	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		19,335,285.72	19,724,884.26
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,061,631.08	1,162,738.76
递延所得税资产		7,665,002.58	7,162,152.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,282,255,256.16	1,203,853,380.90
资产总计		2,876,603,974.61	2,293,503,343.84
流动负债：			
短期借款		572,553,269.93	590,138,892.81
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		283,948,247.93	115,501,125.43
预收款项		4,775,404.19	1,577,164.58
应付职工薪酬		148,495.03	5,738,088.00
应交税费		2,226,870.58	4,881,512.16
应付利息		-654,305.76	
应付股利			2,367,360.00
其他应付款		27,866,490.75	46,762,550.93
一年内到期的非流动 负债		60,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		950,864,472.65	766,966,693.91
非流动负债：			
长期借款		214,000,000.00	277,000,000.00
应付债券		352,771,545.23	
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		20,219,500.00	21,332,500.00
非流动负债合计		586,991,045.23	298,332,500.00
负债合计		1,537,855,517.88	1,065,299,193.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		231,600,000.00	231,600,000.00
资本公积		593,833,034.23	508,599,132.95
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		117,757,206.00	117,757,206.00
一般风险准备			
未分配利润		395,558,216.50	370,247,810.98
所有者权益（或股东权益）合计		1,338,748,456.73	1,228,204,149.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,876,603,974.61	2,293,503,343.84

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

合并利润表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		662,470,364.44	627,351,279.83
其中：营业收入		662,470,364.44	627,351,279.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		597,163,523.62	565,366,095.56
其中：营业成本		495,741,356.67	480,361,331.14
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		1,678,631.32	3,603,953.38
销售费用		41,694,348.66	40,786,454.49
管理费用		37,118,957.36	28,061,990.27
财务费用		18,918,830.59	11,209,077.38
资产减值损失		2,011,399.02	1,343,288.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		65,306,840.82	61,985,184.27
加：营业外收入		1,113,000.00	376,649.50
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		66,419,840.82	62,361,833.77
减：所得税费用		16,336,122.54	16,243,643.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		50,083,718.28	46,118,190.15
归属于母公司所有者的净利润		49,656,724.68	46,452,138.77
少数股东损益		426,993.60	-333,948.62
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.21	0.20
（二）稀释每股收益		0.20	0.20
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

母公司利润表
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		654,548,639.24	614,592,211.73
减：营业成本		492,957,477.23	471,416,523.46
营业税金及附加		1,434,871.30	3,380,783.33
销售费用		40,006,838.36	38,856,013.25
管理费用		35,293,086.64	26,154,582.11
财务费用		18,919,838.63	11,221,610.87
资产减值损失		2,011,399.02	1,343,288.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		63,925,128.06	62,219,409.81
加：营业外收入		1,113,000.00	300,840.00
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		65,038,128.06	62,520,249.81
减：所得税费用		16,336,122.54	16,080,130.39
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		48,702,005.52	46,440,119.42
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.21	0.20
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

合并现金流量表
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务		718,185,069.25	691,894,294.85

收到的现金			
客户存款和同业存放 款项净增加额			
向中央银行借款净增 加额			
向其他金融机构拆入 资金净增加额			
收到原保险合同保费 取得的现金			
收到再保险业务现金 净额			
保户储金及投资款净 增加额			
处置交易性金融资产 净增加额			
收取利息、手续费及 佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加 额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动 有关的现金		8,580,458.15	18,900,172.95
经营活动现金流入 小计		726,765,527.40	710,794,467.80
购买商品、接受劳务 支付的现金		518,804,411.71	515,392,810.92
客户贷款及垫款净增 加额			
存放中央银行和同业 款项净增加额			
支付原保险合同赔付 款项的现金			
支付利息、手续费及 佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		57,868,190.28	51,569,493.56
支付的各项税费		42,094,844.55	93,900,172.80
支付其他与经营活动有关的现金		84,101,131.91	80,163,705.58
经营活动现金流出小计		702,868,578.45	741,026,182.86
经营活动产生的现金流量净额		23,896,948.95	-30,231,715.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		201,461,296.34	92,231,779.42
投资支付的现金			97,343.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		201,461,296.34	92,329,122.42
投资活动产生的现金流量净额		-201,461,296.34	-92,329,122.42

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		414,156,805.81	402,719,329.59
发行债券收到的现金		434,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		848,656,805.81	402,719,329.59
偿还债务支付的现金		434,653,313.47	116,914,750.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,104,433.21	17,304,907.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		463,757,746.68	134,219,657.79
筹资活动产生的现金流量净额		384,899,059.13	268,499,671.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		207,334,711.74	145,938,834.32
加：期初现金及现金等价物余额		250,952,078.44	300,903,225.51
六、期末现金及现金等价物余额		458,286,790.18	446,842,059.83

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

母公司现金流量表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金		684,921,642.37	686,758,102.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,483,721.30	4,889,286.22
经营活动现金流入小计		693,405,363.67	691,647,388.22
购买商品、接受劳务支付的现金		493,784,932.97	546,823,785.93
支付给职工以及为职工支付的现金		54,238,701.54	48,177,247.50
支付的各项税费		38,866,193.49	87,481,074.79
支付其他与经营活动有关的现金		81,095,712.86	66,136,411.75
经营活动现金流出小计		667,985,540.86	748,618,519.97
经营活动产生的现金流量净额		25,419,822.81	-56,971,131.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		201,444,076.34	92,134,436.42
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		201,444,076.34	92,134,436.42
投资活动产生的现金流量净额		-201,444,076.34	-92,134,436.42
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		414,156,805.81	432,119,329.59
发行债券收到的现金		434,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		848,656,805.81	432,119,329.59
偿还债务支付的现金		434,653,313.47	116,914,750.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,104,433.21	17,304,907.36
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		463,757,746.68	134,219,657.79
筹资活动产生的现金流量净额		384,899,059.13	297,899,671.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		208,874,805.60	148,794,103.63
加：期初现金及现金等价物余额		244,896,762.18	283,924,925.30
六、期末现金及现金等价物余额		453,771,567.78	432,719,028.93

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

合并所有者权益变动表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	231,600,000.00	509,340,743.76			117,757,206.00		359,396,861.89		22,679,899.82	1,240,774,711.47
加: 会计政策变更										
期差错更正										
其他										
二、本年初余额	231,600,000.00	509,340,743.76			117,757,206.00		359,396,861.89		22,679,899.82	1,240,774,711.47
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		85,233,901.28					26,265,124.68		426,993.60	111,926,019.56
(一) 净利润							49,656,724.68		426,993.60	50,083,718.28
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)							49,656,724.68		426,993.60	50,083,718.28

小计										
(三) 所有者 投入和 减少资 本		85,233,901.28								85,233,901.28
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		85,233,901.28								85,233,901.28
(四) 利润分 配							-23,391,600.00			-23,391,600.00
1.提取 盈余公 积										
2.提取 一般风 险准备										
3.对所 有者 (或股 东)的 分配							-23,391,600.00			-23,391,600.00
4.其他										
(五) 所有者 权益内 部结转										
1.资本 公积转 增资本 (或股 本)										
2.盈余 公积转 增资本 (或股 本)										

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	231,600,000.00	594,574,645.04			117,757,206.00		385,661,986.57	23,106,893.42	1,352,700,731.03

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	193,000,000.00	509,019,305.89			109,133,144.59		336,925,666.09	22,161,934.05	1,170,240,050.62
: 会计政策变更									
期差错更正									
他									
二、本年初余额	193,000,000.00	509,019,305.89			109,133,144.59		336,925,666.09	22,161,934.05	1,170,240,050.62
三、本	38,600,000.00						-10,675,861.23	-333,948.62	27,590,190.15

期增减 变动金 额（减 少 以 “—” 号 填 列）										
（一） 净利润							46,452,138.77		-333,948.62	46,118,190.15
（二） 其他综 合收益										
上 述 （一） 和（二） 小计							46,452,138.77		-333,948.62	46,118,190.15
（三） 所有者 投入和 减少资 本	38,600,000.00									38,600,000.00
1.所有 者投入 资本	38,600,000.00									38,600,000.00
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额										
3.其他										
（四） 利润分 配							-57,128,000.00			-57,128,000.00
1.提取 盈余公 积										
2.提取 一般风 险准备										
3.对所 有 者 （或股 东）的 分配							-57,128,000.00			-57,128,000.00

4. 其他										
(五) 所有者 权益内 部结转										
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)										
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)										
3. 盈余 公积弥 补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储 备										
1. 本期 提取										
2. 本期 使用										
(七) 其他										
四、本 期期末 余额	231,600,000.00	509,019,305.89			109,133,144.59		326,249,804.86		21,827,985.43	1,197,830,240.77

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

母公司所有者权益变动表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或 股本）	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年 年末余 额	231,600,000.00	508,599,132.95			117,757,206.00		370,247,810.98	1,228,204,149.93

加： 会计政策变更								
期差错更正								
他								
二、本年年年初余额	231,600,000.00	508,599,132.95			117,757,206.00		370,247,810.98	1,228,204,149.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		85,233,901.28					25,310,405.52	110,544,306.80
（一）净利润							48,702,005.52	48,702,005.52
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							48,702,005.52	48,702,005.52
（三）所有者投入和减少资本		85,233,901.28						85,233,901.28
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		85,233,901.28						85,233,901.28
（四）利润分配							-23,391,600.00	-23,391,600.00
1. 提取								

盈 余 公 积								
2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-23,391,600.00	-23,391,600.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	231,600,000.00	593,833,034.23			117,757,206.00		395,558,216.50	1,338,748,456.73

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或	资本公积	减：库	专项	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计

	股本)		存股	储备		风险 准备		
一、上年 年末余 额	193,000,000.00	508,277,695.08			109,133,144.59		349,759,258.33	1,160,170,098.00
加： 会计政 策变更								
期差 错更 正								
他								
二、本 年初 余额	193,000,000.00	508,277,695.08			109,133,144.59		349,759,258.33	1,160,170,098.00
三、本 期增 减变 动金 额 (减 少以 “-” 号填 列)	38,600,000.00						-10,687,880.58	28,812,255.28
(一) 净 利润							46,440,119.42	47,340,255.28
(二) 其 他综 合收 益								
上 述 (一) 和 (二) 小 计							46,440,119.42	47,340,255.28
(三) 所 有者 投入 和减 少资 本	38,600,000.00							38,600,000.00
1. 所 有者 投入 资本	38,600,000.00							38,600,000.00
2. 股 份支 付计 入所 有者 权益								

的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-57,128,000.00	-57,128,000.00
1. 提取 盈 余 公 积								
2. 提取一 般 风 险 准 备								
3. 对所 有 者 (或 股 东) 的 分 配							-57,128,000.00	-57,128,000.00
4. 其他								
(五) 所 有 者 权 益 内 部 结 转								
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)								
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)								
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损								
4. 其他								
(六) 专 项 储 备								
1. 本 期 提 取								
2. 本 期 使 用								
(七) 其 他								
四、本 期 期 末 余	231,600,000.00	508,277,695.08			109,133,144.59		339,071,377.75	1,188,982,353.28

额								
---	--	--	--	--	--	--	--	--

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：李迎春 会计机构负责人：刘君

(二) 公司概况

本公司原称“牡丹江天宇股份有限公司”，是根据中华人民共和国有关法律的规定，经黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1993]431号文件批准，由原牡丹江造纸厂（现已改制更名为“牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司”）以主要生产经营性资产出资，联合哈尔滨卷烟厂、延吉卷烟厂以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于1994年3月6日在黑龙江省工商行政管理局注册登记，领取2300001101433号营业执照。1996年12月13日，黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1996]107号文件确认牡丹江天宇股份有限公司为规范化股份有限公司。1998年7月16日黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1998]39号文件批准“牡丹江天宇股份有限公司”更名为“牡丹江恒丰纸业股份有限公司”。本公司于1998年12月16日被黑龙江省科学技术委员会认定为高新技术企业，1999年3月被国家科技部火炬中心认定为国家级高新技术企业，并于1999年6月和8月相继通过国家科技部和中国科学院的高新技术企业认证。本公司现在是国内最大的卷烟配套系列用纸制造商，被国家烟草总公司确定为卷烟辅料生产基地。

2000年12月18日至2000年12月28日，本公司以网上定价发行方式向社会公众公开发行人民币普通股（A股）4,000万股，每股面值1.00元，每股发行价7.09元，并于2001年4月在上海证券交易所挂牌上市，注册资本为14,000万元。截止2003年12月20日，本公司2,000万股内部职工股自新发行之日起已满三年，经上海证券交易所批准，2,000万股内部职工股已于2003年12月23日上市流通，本次股本变动后，上市流通股份为6,000万股。2005年11月25日，本公司实施了股权分置改革。非流通股股东按照每10股流通股送3.3股的方案向流通股股东支付对价。股权分置改革完成后，公司股本总额不变。2007年7月17日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]175号《关于核准牡丹江恒丰纸业股份有限公司非公开发行股票的通知》文件核准，本公司向凯士华纸业投资有限公司、黑龙江辰能投资管理有限责任公司、黑龙江省投资总公司3名特定投资者非公开发行人民币普通股共5,300万股，认购价格为5.46元/股，认购金额为人民币28,938万元，其中5,300万元按1:1的比例折合成面值1元的股份5,300万股，其余23,638万元扣除相关发行费用后转资本公积。本次非公开发行股票的认购资金

业经深圳南方民和会计师事务所深南验字（2007）第114号验资报告验证。此次发行后本公司注册资本变更为人民币19,300万元。2007年8月3日，经中华人民共和国商务部商资批[2007]1317号文件批准，本公司变更为外商投资股份有限公司。公司2010年度利润分配方案于2011年4月6日公司召开的2010年度股东大会审议通过，以2010年末总股数19,300万为基数，向全体股东每10股送2股，根据中国证券登记结算有限公司规定，公司所派送红股于2011年5月27日下午3:00时上海证券交易所收市后直接计入登记在册的公司所有股东帐户，实施后总股本增加3,860万股，总股本为23,160万股。

2010年12月10日，公司六届十二次董事会决定发行可转换公司债券，本次拟发行可转换公司债券4.5亿元人民币，发行的可转换公司债券募集资金净额将用于以下项目：年产6,000吨高透气度滤嘴棒成型纸工程项目；年产1.7万吨圣经纸工程项目；年产6万吨特种涂布纸工程项目。

2010年12月29日，公司2010年第一次临时股东大会通过发行可转换公司债券议案。

2012年3月21日牡丹江恒丰纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券（简称“恒丰转债”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]352号文核准。本次发行45,000万元可转债。

2012 年 3 月 23 日公司发行 4.5 亿元可转换公司债券，扣除发行及承销等费用后，募集资金 4.345 亿元。

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

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

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

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

4、 记账本位币：

以人民币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核

后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

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

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

业务合并按相同的方法处理。

6、合并财务报表的编制方法:

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

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

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

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

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

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

7、现金及现金等价物的确定标准:

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

8、外币业务和外币报表折算:

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入账。

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

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益中除未分配利润项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额,在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目,采用现金流量发生日的即

期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、 金融工具：

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

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

3. 金融资产和金融负债的计量

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

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

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的终止

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

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

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

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

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

6. 金融资产的减值

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

(1) 持有至到期投资

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

(2) 可供出售金融资产

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

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

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：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收款项是指资产负债表日单项金额 500 万元以上的应收账款和单项金额 300 万元以上的其他应收款。</p> <p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量单项金额重大的应收款项是指资产负债表日单项金额 500 万元以上的应收账款和单项金额 300 万元以上的其他应收款。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。同时，对单项金额重大未发生减值的应收款项按下列风险组合计提坏账准备。</p>

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

<p>确定组合的依据：</p>	
<p>组合名称</p>	<p>依据</p>
<p>账龄</p>	
<p>按组合计提坏账准备的计提方法：</p>	
<p>组合名称</p>	<p>计提方法</p>
<p>账龄</p>	<p>账龄分析法</p>

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	5%	5%
2—3 年	10%	10%
3 年以上	20%	20%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	本公司对单项金额不重大但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	有客观证据表明发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

11、 存货:

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、产成品等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

存货的购入与入库按实际成本计价, 发出按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

本公司存货采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

低值易耗品领用时一次转销。

2) 包装物

一次摊销法

包装物领用时一次转销。

12、 长期股权投资:

(1) 投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资, 按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本, 长期股权投资的投资成本与支付对价的账面价值

的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期投资

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

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）确定对被投资单位具有共同控制的依据

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

（2）确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单

位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

13、 投资性房地产：

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

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

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	20	5	4.75
运输设备	5	5	19
通用设备	10	5	9.5
专用设备	10	5	9.5
其他设备	5	5	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：（1）在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。（2）承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以

合理确定承租人将会行使这种选择权。

(3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

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

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

15、 在建工程：

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

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

16、 借款费用：

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

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

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

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

3. 暂停资本化

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

4. 停止资本化

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

17、 无形资产:

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

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

2. 无形资产摊销

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

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产,于资产负债表日进行减值测试。

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

无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

(1) 从技术上来讲,完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

(3) 无形资产产生未来经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场;无形资产将在内部使用时,应证明其有用性;

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

18、 长期待摊费用:

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

19、 预计负债:

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:

(1) 该义务是企业承担的现时义务;

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

20、 股份支付及权益工具:

(1) 股份支付的种类:

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法:

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据:

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

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理:

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

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

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的,分别下列情况处理:

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

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

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

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照企业承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表

日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

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

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

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

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

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

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

(3) 股份支付的终止

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

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

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

21、 收入：

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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

发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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

22、 政府补助：

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

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

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

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

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

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

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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

24、 经营租赁、融资租赁：

1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

（1）承租人

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

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

企业的售后租回交易认定为经营租赁的，分别以下情况处理：

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

入当期损益。

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

(2) 出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

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

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

2. 融资租赁

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

(1) 承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

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

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，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。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

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

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

或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
城市维护建设税	应交流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%

(五) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位: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	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	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
-----------	-----------	---------	------------------	----------	----------	---------------------------------	---	-------------------------	------------------------------	----------------------------	----------------------------	---	---

						余					的	
						额					金	
											额	
湖北恒丰纸业有限责任公司	控股子公司	湖北咸宁	制造业	81,140,000.00	卷烟纸的生产、销售，成型纸、铝箔衬纸、口花及其他纸的制造、分切加工、销售等	53,000,000.00	65.32	65.32	是	23,106,893.42		
牡丹江恒丰商贸有限公司	全资子公司	牡丹江	贸易	500,000.00	销售纸、纸浆、纸制品、造纸原辅料	500,000.00	100	100	是			
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	全资子公司	牡丹江	贸易	2,000,000.00	销售纸、纸浆和纸制品、化工原料、五金建材（不售木材）、日用百货、造纸机械设备及配件；从事货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的项目取得许可后方可经营	2,000,000.00	100	100	是			

(六) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	53,552.16	/	/	39,495.11
银行存款：	/	/		/	/	
人民币	/	/	422,667,231.95	/	/	184,317,311.55
美元	2,873,849.01	6.32	18,162,725.72	1,549,646.49	6.30	9,764,167.57
欧元	287.34	7.87	2,261.36	326.53	8.16	2,665.30
其他货币资金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	79,551,018.99	/	/	118,978,438.91
合计	/	/	520,436,790.18	/	/	313,102,078.44

2、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	136,621,837.32	145,617,972.76
合计	136,621,837.32	145,617,972.76

3、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄组合	276,157,153.66	100	8,441,990.75	2.94	203,428,563.56	100.00	6,332,159.17	3.11
组合小计	276,157,153.66	100	8,441,990.75	2.94	203,428,563.56	100.00	6,332,159.17	3.11
合计	276,157,153.66	/	8,441,990.75	/	203,428,563.56	/	6,332,159.17	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
	274,462,276.14	99.39	8,233,868.28	199,473,053.90	98.06	5,984,191.61
1 年以内小计	274,462,276.14	99.39	8,233,868.28	199,473,053.90	98.06	5,984,191.61
1 至 2 年	467,349.48	0.17	23,367.47	2,350,829.63	1.16	117,541.48
2 至 3 年	607,506.19	0.22	60,750.62	905,099.28	0.44	90,509.93
3 年以上	620,021.85	0.22	124,004.38	699,580.75	0.34	139,916.15
合计	276,157,153.66	100	8,441,990.75	203,428,563.56	100.00	6,332,159.17

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
川渝中烟工业公司	无关联关系	17,995,436.82	1 年以内	6.52
山东省烟草物资设备有限公司	无关联关系	12,340,291.54	1 年以内	4.47
广东中烟工业有限责任公司	无关联关系	12,200,239.20	1 年以内	4.42
陕西中烟工业有限责任公司	无关联关系	8,097,751.75	1 年以内	2.93
珲春振邦国际贸易有限公司	无关联关系	7,360,531.66	1 年以内	2.66
合计	/	57,994,250.97	/	21

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄组合	23,499,768.88	100	735,667.67	3.13	16,545,355.20	100	522,378.56	3.16
组合小计	23,499,768.88	100	735,667.67	3.13	16,545,355.20	100	522,378.56	3.16
合计	23,499,768.88	/	735,667.67	/	16,545,355.20	/	522,378.56	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	23,245,472.70	98.92	697,364.18	16,142,279.02	97.57	484,268.37
1 年以内小计	23,245,472.70	98.92	697,364.18	16,142,279.02	97.57	484,268.37
1 至 2 年	79,354.36	0.34	3,967.72	83,220.28	0.5	4,161.01
2 至 3 年	6,525.92	0.03	652.59	300,220.00	1.81	30,022.00
3 年以上	168,415.90	0.71	33,683.18	19,635.90	0.12	3,927.18
合计	23,499,768.88	100	735,667.67	16,545,355.20	100	522,378.56

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

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

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
李占勇	公司员工	2,493,285.00	1 年以内	10.61
吴子斌	公司员工	1,050,000.00	1 年以内	4.47
王武岐	公司员工	429,874.69	1 年以内	1.83
崔强	公司员工	419,000.00	1 年以内	1.78
张福民	公司员工	400,000.00	1 年以内	1.70
合计	/	4,792,159.69	/	20.39

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	317,535,785.39	98.04	140,725,993.89	96.77
1 至 2 年	6,135,795.37	1.89	4,584,418.03	3.15
2 至 3 年	203,675.84	0.07	109,829.87	0.08
合计	323,875,256.60	100	145,420,241.79	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
俄布拉茨克浆厂驻北京办事处	无关联关系	26,820,387.50	一年以内	尚未到合同约定的交货期
大连伟瑞国际物流有限公司	无关联关系	19,033,246.64	一年以内	尚未扣缴的进口税费
云南云景林纸股份有限公司	无关联关系	16,645,459.90	一年以内	尚未到合同约定的交货期
加拿大加升公司上海代表处	无关联关系	14,347,847.16	一年以内	尚未到合同约定的交货期
巴西鹦鹉浆厂北京代表处	无关联关系	14,121,472.72	一年以内	尚未到合同约定的交货期
合计	/	90,968,413.92	/	/

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

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

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	163,573,706.88	3,116,922.39	160,456,784.49	143,377,752.48	3,116,922.39	140,260,830.09
在产品	26,844,992.21	385,291.81	26,459,700.40	17,566,644.37	385,291.81	17,181,352.56
库存商品	170,189,752.38	4,911,769.67	165,277,982.71	158,883,729.33	4,911,769.67	153,971,959.66
合计	360,608,451.47	8,413,983.87	352,194,467.60	319,828,126.18	8,413,983.87	311,414,142.31

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	3,116,922.39				3,116,922.39
在产品	385,291.81				385,291.81
库存商品	4,911,769.67				4,911,769.67
合计	8,413,983.87				8,413,983.87

7、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,791,786,474.43	250,603,759.54		2,042,390,233.97
其中：房屋及建筑物	242,546,836.01	20,461,648.00		263,008,484.01
机器设备	1,495,034,145.48	229,643,044.36		1,724,677,189.84
运输工具	12,552,806.69	496,931.28		13,049,737.97
其他设备	41,652,686.25	2,135.90		41,654,822.15
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	833,879,474.18	75,446,706.73		909,326,180.91

其中：房屋及建筑物	60,926,539.69		5,708,746.63		66,635,286.32
机器设备	754,038,148.28		65,754,458.79		819,792,607.07
运输工具	7,513,292.17		26,496.12		7,539,788.29
其他设备	11,401,494.04		3,957,005.19		15,358,499.23
三、固定资产账面净值合计	957,907,000.25		/	/	1,133,064,053.06
其中：房屋及建筑物	181,620,296.32		/	/	196,373,197.69
机器设备	740,995,997.20		/	/	904,884,582.77
运输工具	5,039,514.52		/	/	5,509,949.68
其他设备	30,251,192.21		/	/	26,296,322.92
四、减值准备合计	4,297,446.02		/	/	4,297,446.02
其中：房屋及建筑物			/	/	
机器设备	4,297,446.02		/	/	4,297,446.02
运输工具			/	/	
五、固定资产账面价值合计	953,609,554.23		/	/	1,128,766,607.04
其中：房屋及建筑物	181,620,296.32		/	/	196,373,197.69
机器设备	736,698,551.18		/	/	900,587,136.75
运输工具	5,039,514.52		/	/	5,509,949.68
其他设备	30,251,192.21		/	/	26,296,322.92

本期折旧额：75,446,706.73 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：250,104,692.36 元。

8、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	103,792,583.90		103,792,583.90	207,657,850.21		207,657,850.21

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	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
------	-----	------	--------	-----------	------	-----------	--------------	------	-----

				(%)					
1.7万吨 圣经 纸项目	155,365,573.72	92,451,707.17	247,817,280.89	100	100	2,246,456.82	2,246,456.82	债券 融 资、 自有 资金	
6000 吨高 透气 度滤 嘴棒 成型 纸项 目	41,208,251.38	20,833,817.05		31.39	31.39	3,023,227.62	3,023,227.62	债券 融 资、 自有 资金	62,042,068.43
其他	11,084,025.11	30,666,490.36						自有 资金	41,750,515.47
合计	207,657,850.21	143,952,014.58	247,817,280.89	/	/	5,269,684.44	5,269,684.44	/	103,792,583.90

9、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
6000 吨高透气度 滤嘴棒成型纸项目		4,258,001.63		4,258,001.63
合计		4,258,001.63		4,258,001.63

10、无形资产：

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	36,174,094.76			36,174,094.76
土地使用权	33,923,313.64			33,923,313.64
软件系统	2,250,781.12			2,250,781.12
二、累计摊销合计	3,293,210.50	527,598.54		3,820,809.04
土地使用权	2,309,784.15	369,233.16		2,679,017.31
软件系统	983,426.35	158,365.38		1,141,791.73
三、无形资产账面 净值合计	32,880,884.26	-527,598.54		32,353,285.72
土地使用权	31,613,529.49	-369,233.16		31,244,296.33
软件系统	1,267,354.77	-158,365.38		1,108,989.39
四、减值准备合计				
五、无形资产账面 价值合计	32,880,884.26	-527,598.54		32,353,285.72

土地使用权	31,613,529.49	-369,233.16		31,244,296.33
软件系统	1,267,354.77	-158,365.38		1,108,989.39

本期摊销额：527,598.54 元。

11、 长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
网络管线等	1,162,738.76		101,107.68		1,061,631.08
合计	1,162,738.76		101,107.68		1,061,631.08

12、 递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	7,682,217.61	4,758,619.67
预提费用		986,226.18
未支付的职工薪酬		1,434,522.00
小计	7,682,217.61	7,179,367.85

13、 资产减值准备明细:

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	6,854,537.73	2,323,120.69			9,177,658.42
二、存货跌价准备	8,413,983.87				8,413,983.87
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	4,297,446.02				4,297,446.02
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物					

资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	19,565,967.62	2,323,120.69			21,889,088.31

14、短期借款：

(1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	67,553,269.93	75,138,892.81
信用借款	505,000,000.00	515,000,000.00
合计	572,553,269.93	590,138,892.81

15、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	293,779,676.03	135,258,206.87
合计	293,779,676.03	135,258,206.87

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

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

16、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	4,775,404.19	4,705,948.11
合计	4,775,404.19	4,705,948.11

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

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

17、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,738,088.00	34,132,468.02	39,563,853.50	306,702.52
二、职工福利费		1,142,396.89	1,142,396.89	
三、社会保险费		9,652,419.67	9,652,419.67	
养老保险		6,652,683.66	6,652,683.66	
医疗保险		1,993,708.13	1,993,708.13	
失业保险		544,870.30	544,870.30	
工伤保险		271,254.32	271,254.32	
生育保险		189,903.26	189,903.26	
四、住房公积金		3,209,245.76	3,209,245.76	
五、辞退福利				
六、其他				
合计	5,738,088.00	48,136,530.34	53,567,915.82	306,702.52

18、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	53,314.57	515,152.04
企业所得税		3,538,960.25
个人所得税	288,467.19	339,312.98
城市维护建设税	870,090.49	48,891.54
印花税		226,231.98
教育费附加	372,895.92	20,953.52
其他	248,597.28	317,779.67
合计	1,833,365.45	5,007,281.98

19、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	-654,305.76	
合计	-654,305.76	

20、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	29,236,054.18	2,367,360.00
合计	29,236,054.18	2,367,360.00

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

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

21、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	60,000,000.00	48,841,222.40
合计	60,000,000.00	48,841,222.40

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	60,000,000.00	48,841,222.40
合计	60,000,000.00	48,841,222.40

22、长期借款：

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	127,000,000.00	187,000,000.00
保证借款	37,000,000.00	40,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	214,000,000.00	277,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国建设银行股份有限公司牡丹江第二支行	2009 年 12 月 22 日	2014 年 11 月 20 日	人民币	5.184	127,000,000.00	187,000,000.00
中国农业银行股份有限公司牡丹江北安支行	2010 年 8 月 26 日	2015 年 8 月 25 日	人民币	5.184	50,000,000.00	50,000,000.00
国家开发银行黑龙江省分行	2006 年 3 月 27 日	2016 年 3 月 27 日	人民币	7.047	27,000,000.00	30,000,000.00
国家开发银行黑龙江省分行	2006 年 7 月 11 日	2016 年 7 月 11 日	人民币	7.047	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	/	/	/	/	214,000,000.00	277,000,000.00

23、应付债券：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本期应计利息	期末应付利息	期末余额
恒丰转债	100.00	2012年3月23日	5	450,000,000.00	787,500.00	787,500.00	352,771,545.23

本次可转换公司债券按面值发行,募集资金总额 45,000 万元（含发行费用），募集资金净额 43,450 万元。本期可转换公司债券转股时间为 2012 年 9 月 23 日。

24、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
超过 1 年转入利润表的递延收益	20,219,500.00	21,332,500.00
合计	20,219,500.00	21,332,500.00

25、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	231,600,000.00						231,600,000.00

26、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	496,324,142.60			496,324,142.60
其他资本公积	13,016,601.16	85,233,901.28		98,250,502.44
合计	509,340,743.76	85,233,901.28		594,574,645.04

27、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	84,379,722.92			84,379,722.92
任意盈余公积	33,377,483.08			33,377,483.08
合计	117,757,206.00			117,757,206.00

28、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	359,396,861.89	/

调整后 年初未分配利润	359,396,861.89	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,656,724.68	/
应付普通股股利	23,391,600.00	
期末未分配利润	385,661,986.57	/

29、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	649,281,369.04	616,118,628.89
其他业务收入	13,188,995.40	11,232,650.94
营业成本	495,741,356.67	480,361,331.14

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸业	649,281,369.04	481,092,979.99	616,118,628.89	468,457,877.17
合计	649,281,369.04	481,092,979.99	616,118,628.89	468,457,877.17

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	274,151,913.69	169,880,187.58	268,529,395.87	161,794,326.32
滤嘴棒纸	173,041,269.11	130,179,569.51	143,087,421.71	118,219,825.62
铝箔衬纸	125,956,594.37	111,019,263.81	123,051,177.16	112,751,810.09
其他纸	76,131,591.87	70,013,959.09	81,450,634.15	75,691,915.14
合计	649,281,369.04	481,092,979.99	616,118,628.89	468,457,877.17

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
北部区	223,720,954.60	164,103,351.13	173,917,488.89	132,235,926.37
南部区	154,284,540.99	117,308,266.88	188,537,347.01	143,351,947.51
西南区	224,193,710.02	164,462,804.64	207,885,058.12	158,062,730.87
其他	47,082,163.43	35,218,557.34	45,778,734.87	34,807,272.42
合计	649,281,369.04	481,092,979.99	616,118,628.89	468,457,877.17

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
云南中烟物资(集团)有限责任公司	72,283,173.82	11.13
川渝中烟工业公司	39,299,953.54	6.05
广东中烟工业有限责任公司	32,778,959.66	5.05
河南中烟工业有限责任公司	25,917,750.39	3.99
湖北中烟工业有限责任公司	19,802,395.45	3.05
合计	190,082,232.86	29.27

30、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	1,040,722.50	2,522,767.36	应交流转税
教育费附加	637,908.82	1,081,186.02	应交流转税
合计	1,678,631.32	3,603,953.38	/

31、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售机构费	3,766,031.09	5,432,505.54
业务费、佣金	9,837,884.22	7,058,266.63
运输费	27,284,970.20	27,637,274.30
其他	805,463.15	658,408.02
合计	41,694,348.66	40,786,454.49

32、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,392,888.07	12,796,814.08
研究开发费	6,679,379.03	4,232,624.91
办公费	689,662.98	671,559.38
差旅费	774,223.12	1,307,009.55
业务招待费	1,574,101.69	791,275.67
折旧费	1,130,652.22	713,097.59
咨询费	1,792,452.53	931,731.28
取暖费	553,812.00	20,972.26
税金	2,135,789.86	1,582,786.21
其他	6,395,995.86	5,014,119.34
合计	37,118,957.36	28,061,990.27

33、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	18,279,728.58	10,088,871.50
手续费	639,102.01	1,120,205.88
合计	18,918,830.59	11,209,077.38

34、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	2,011,399.02	1,343,288.90
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	2,011,399.02	1,343,288.90

35、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		376,649.50	
政府补助	1,113,000.00		
合计	1,113,000.00	376,649.50	

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
与资产相关的政府补助转入	1,113,000.00		
合计	1,113,000.00		/

36、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

按税法及相关规定计算的当期所得税	16,336,122.54	15,793,575.69
递延所得税调整		450,067.93
合计	16,336,122.54	16,243,643.62

37、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到的其他与经营活动有关的现金	8,580,458.15
合计	8,580,458.15

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付的其他与经营活动有关的现金	84,101,131.91
合计	84,101,131.91

38、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	50,083,718.28	46,118,190.15
加：资产减值准备	2,176,340.63	-376,786.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	75,446,706.73	60,867,364.15
无形资产摊销	779,180.22	487,749.90
长期待摊费用摊销	53,796.00	52,086.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	18,283,850.42	10,100,534.06
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-502,849.76	
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）	-36,711,361.56	-101,638,026.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-96,535,087.68	-107,650,585.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,822,655.67	61,807,759.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	23,896,948.95	-30,231,715.06
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	458,286,790.18	446,842,059.83
减：现金的期初余额	250,952,078.44	300,903,225.51
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	207,334,711.74	145,938,834.32

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	458,286,790.18	250,952,078.44
其中：库存现金	33,552.16	39,495.11
可随时用于支付的银行存款	378,702,219.03	194,084,144.42
可随时用于支付的其他货币资金	79,551,018.99	56,828,438.91
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	458,286,790.18	250,952,078.44

(七) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

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

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
湖北恒丰纸业有限责任公司	有限责任公司	湖北咸宁	徐祥	生产	81,140,000.00	65.33	65.33	78092654-0
牡丹江恒丰商贸有限公司	有限责任公司	牡丹江	徐祥	销售	500,000.00	100	100	68140133-5
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	有限责任公司	牡丹江	徐祥	销售	2,000,000.00	100	100	56064409-0

3、本企业的其他关联方情况

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

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
恒丰集团	水、动力	市场价格	51,256,268.06	100	45,376,764.57	100
恒丰热电	汽	市场价格	29,521,343.00	100	28,317,408.50	100

出售商品/提供劳务情况表

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
恒丰集团	销售材料	成本价格	1,046,932.12	8.02	845,264.00	7.59
恒丰热电	销售材料	成本价格	548,249.75	4.20	772,910.82	6.94

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	牡丹江恒丰纸业股份有限公司	50,000,000.00	2006年3月27日~ 2016年3月27日	否
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	牡丹江恒丰纸业股份有限公司	170,690,000.00	2009年12月22日~ 2014年11月20日	否

5、关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	恒丰集团	6,141,008.80	46,541,555.72
应付账款	恒丰热电	5,635,461.32	1,964,554.27
其他应付款	恒丰集团		29,400,000.00

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

无

(十一) 其他重要事项:

1、其他

2012年4月26日公告,根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股权司法冻结及司法划转通知[2012司冻027号],因公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司为桦林集团提供贷款担保承担连带责任,其持有的公司股份7200万股(无限售流通股)被黑龙江省高级人民法院继续司法冻结,包括冻结期间产生的孳息,冻结期限自2012年4月30日起至2012年10月29日止。

(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:

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例	金额	比例(%)

		(%)				(%)		
按组合计提坏账准备的应收账款:								
	268,679,570.55	100	8,342,286.76		192,986,624.52	100	5,966,167.68	3.09
组合小计	268,679,570.55	100	8,342,286.76		192,986,624.52	100	5,966,167.68	
合计	268,679,570.55	/	8,342,286.76	/	192,986,624.52	/	5,966,167.68	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	262,928,517.98	97.86		189,784,448.05	98.34	5,693,533.44
1 年以内小计	262,928,517.98	97.86		189,784,448.05	98.34	5,693,533.44
1 至 2 年	3,900,191.13	1.45		2,350,829.63	1.22	117,541.48
2 至 3 年	1,107,506.19	0.41		151,766.09	0.08	15,176.61
3 年以上	743,355.25	0.28		699,580.75	0.36	139,916.15
合计	268,679,570.55	100		192,986,624.52	100	5,966,167.68

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
川渝中烟工业公司	无关联关系	17,995,436.82	一年以内	6.69
山东省烟草物资设备有限公司	无关联关系	12,340,291.54	一年以内	6.72
广东中烟工业有限责任公司	无关联关系	12,200,239.20	一年以内	4.54
陕西中烟工业有限责任公司	无关联关系	8,097,751.75	一年以内	3.01
珲春振邦国际贸易有限公司	无关联关系	7,360,531.66	一年以内	2.74
合计	/	57,994,250.97	/	23.7

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
	22,692,063.61	100	690,473.63	3.04	15,844,707.21	100	480,529.92	3.03
组合小计	22,692,063.61	100	690,473.63	3.04	15,844,707.21	100	480,529.92	3.03
合计	22,692,063.61	/	690,473.63	/	15,844,707.21	/	480,529.92	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
	22,450,954.54	98.93	673,528.64	15,739,191.03	99.33	472,175.73
1 年以内小计	22,450,954.54	98.93	673,528.64	15,739,191.03	99.33	472,175.73
1 至 2 年	182,590.08	0.80	9,129.50	83,220.28	0.53	4,161.01
2 至 3 年	38,883.09	0.17	3,888.31	2,660	0.02	266
3 年以上	19,635.90	0.10	3,927.18	19,635.9	0.12	3,927.18
合计	22,692,063.61	100	690,473.63	15,844,707.21	100	480,529.92

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

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

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
湖北恒丰纸业有限责任公司	53,008,819.00	53,008,819.00					65.33	65.33
牡丹江恒丰商贸有限	500,000.00	500,000.00					100	100

责任公司								
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00					100	100

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	641,500,340.15	603,451,098.39
其他业务收入	13,048,299.09	11,141,113.34
营业成本	492,957,477.23	471,416,523.46

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	641,500,340.15	492,957,477.23	603,451,098.39	471,416,523.46
合计	641,500,340.15	492,957,477.23	603,451,098.39	471,416,523.46

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
云南中烟物资(集团)有限责任公司	72,283,173.82	11.27
川渝中烟工业公司	39,299,953.54	6.13
广东中烟工业有限责任公司	32,778,959.66	5.11
河南中烟工业有限责任公司	25,917,750.39	4.04
湖北中烟工业有限责任公司	19,802,395.45	3.09
合计	190,082,232.86	29.64

5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	48,702,005.52	46,440,119.42
加：资产减值准备	2,176,340.63	-411,702.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,563,672.59	57,521,318.95

无形资产摊销	490,706.22	487,749.90
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	18,283,850.42	10,100,482.09
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-502,849.76	
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)	-35,896,211.56	-101,757,065.26
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-92,976,343.81	-103,256,954.92
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	12,578,652.56	33,904,920.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,419,822.81	-56,971,131.75
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	515,921,567.78	432,719,028.93
减: 现金的期初余额	307,046,762.18	283,924,925.30
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	208,874,805.60	148,794,103.63

(十三) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
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	1,113,000.00
所得税影响额	-278,250.00
合计	834,750.00

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.00	0.21	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.93	0.21	0.20

八、 备查文件目录

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

董事长：徐祥

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2012 年 8 月 27 日