

公司代码：600356

公司简称：恒丰纸业

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2015 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2015年度公司实现归属于上市公司股东的净利润87,968,052.93元，根据公司财务状况，拟以公司报告期末总股本298,731,378股为基数，向全体股东以派发现金方式进行利润分配，每10股分配现金股利0.90元（含税），共计分配现金股利26,885,830.00元（含税），占当年实现合并报表中归属于上市公司股东净利润的30.56%。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的公司发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请查阅“管理层讨论与分析”等有关章节关于公司面临风险的描述。

十、其他

无

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	3
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	管理层讨论与分析.....	8
第五节	重要事项.....	15
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	21
第七节	优先股相关情况.....	26
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	27
第九节	公司治理.....	33
第十节	公司债券相关情况.....	36
第十一节	财务报告.....	36
第十二节	备查文件目录.....	119

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
同期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
本公司、恒丰纸业	指	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
恒丰集团	指	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》
烟草工业用纸	指	卷烟纸、滤棒成形纸、烟用接装原纸等卷烟用纸
机械光泽纸	指	铝箔衬纸及其它卷烟包装用纸
薄型印刷纸	指	圣经纸及其它印刷用纸
其他纸	指	上述三类以外用纸

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
公司的中文简称	恒丰纸业
公司的外文名称	MUDANJIANG HENGFENG PAPER CO., LTD
公司的外文名称缩写	HENGFENG PAPER
公司的法定代表人	徐祥

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘新欢	魏坤
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

公司注册地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
公司注册地址的邮政编码	157013
公司办公地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
公司办公地址的邮政编码	157013
公司网址	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媒体名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

五、公司股票简况

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

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
	签字会计师姓名	谢军 叶庚波
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	
	办公地址	
	签字会计师姓名	
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国中投证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦15层北翼
	签字的保荐代表人姓名	陈宇涛 万久清
	持续督导的期间	
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	
	办公地址	
	签字的财务顾问主办人姓名	
	持续督导的期间	

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	1,395,026,674.53	1,497,278,939.95	-6.83	1,517,792,020.83
归属于上市公司股东的净利润	87,968,052.93	79,574,362.64	10.55	73,701,637.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,756,737.98	77,933,555.48	10.04	72,011,906.11
经营活动产生的现金流量净额	391,915,270.79	276,497,990.28	41.74	176,089,960.53
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	1,936,228,436.84	1,591,933,667.34	21.63	1,532,691,495.19
总资产	2,658,785,596.91	2,702,843,893.65	-1.63	2,661,161,577.66
期末总股本	298,731,378.00	252,655,307.00	18.24	252,328,207.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.31	0.32	-3.12	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.31	0	0.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.30	0.31	-3.23	0.30
加权平均净资产收益率(%)	4.83	5.09	减少0.26个百分点	5.05
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.71	4.99	减少0.28个百分点	4.94

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

九、2015 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	301,989,694.46	328,600,066.2	371,955,743.32	392,481,170.55
归属于上市公司股东的净利润	18,044,069.25	11,622,994.46	21,955,896.45	36,345,092.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,590,101.44	11,244,570.28	21,921,910.93	35,000,155.33
经营活动产生的现金流量净额	-37,403,175.40	164,803,189.92	49,261,183.89	215,254,072.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注 (如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	36,180.02			220,549.68
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
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	2,226,000.00		2,226,000.00	2,226,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	826,352.38		-37,792.84	-176,957.00
少数股东权益影响额	-12,571.50			-44,650.01
所得税影响额	-864,645.95		-547,400.00	-535,211.03
合计	2,211,314.95		1,640,807.16	1,689,731.64

十一、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
------	------	------	------	------------

合计				

十二、 其他

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

1、公司所从事的主要业务：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。

2、公司的经营模式：恒丰纸业坚持以效益为核心，以同心多元一体化为发展方向，一直秉承产品自主设计、自主生产和自主销售的经营模式，现拥有 18 条造纸生产线，产品包括烟草工业用纸、机械光泽纸、薄型印刷纸、其他纸等特种工业用纸近千个规格品种。另有涂布机、印刷机、高白度连续漂白亚麻浆等延伸企业产业链的专业生产线，可满足个性化的特种薄页纸的生产需求。

3、行业情况说明：2015 年，在全球经济深度调整、中国宏观经济增速放缓及发展进入新常态的大背景下，与经济走势密切相关的造纸行业需求持续偏弱。同时，国内造纸行业产能集中释放，导致产能过剩、行业竞争加剧、企业盈利空间收窄、不确定因素持续增多，造纸行业发展形势更加严峻。另一方面，随着烟草行业销量降低，卷烟配套用纸市场需求将持续减少，同行业之间的竞争将更加激烈，我们要做好应对更大困难和挑战的准备。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

无

三、报告期内核心竞争力分析

1、技术、研发优势

公司拥有独立的研发机构---技术中心。建筑面积 4000 余平方米，建有工艺研究试验室、恒温恒湿物理检测室、电子显微镜室、微生物检测室、粒度检测室和纤维分析、湿部化学分析、元素分析、微量元素分析等二十余个检测分析实验室。实验室配置了八十多台（套）国际先进的试验设备和检验仪器，可进行制浆造纸全过程的模拟试验，满足原辅材料、半成品、成品及生产过程控制质量检验及研发分析的检测需要。国家博士后科研工作站设在技术中心，连续多年聘请博士进站参与技术研发工作。

公司具有较强的卷烟配套用纸和特种纸研发能力，拥有多项核心技术，已经获得国内外专利授权 31 项。是黑龙江省“省级企业技术中心”。目前开发出的品种有：低引燃倾向卷烟纸（LIP）、低定量手卷烟纸、硬嘴棒成形纸、高透滤棒成形纸、瓦楞滤棒成形纸、纸嘴棒芯纸、高档烟用接装纸原纸、自透接装纸原纸、无铝烟用内衬纸、高档圣经纸等。始终保持在同行业中保持技术领先地位。

2、品牌信誉优势

公司传承和发展了建企 60 余年的特种纸生产技术，在卷烟配套系列用纸方面形成了核心专长和专利技术，成为卷烟配套系列用纸市场上的技术领先者和国内最大的卷烟配套系列用纸制造商，有能力为烟草行业提供优质产品、技术支持和服务及合作开发绿色环保和安全型新材料。恒丰品

牌获得了国内外烟草企业和包装材料生产企业的充分认可和信任，产品竞争优势奠定了公司发展的坚实基础。

3、质量控制优势

通过高效运行 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系、FSC/COC 森林产品产销监管链体系及 ISO17025 (CNAS-CL01) 实验室管理体系，持续提升公司质量安全、环境保护、人员健康的预控能力和管理绩效。特别是公司检测中心被中国合格评定国家认可委员会 (CNAS) 认可后，可在认可范围内使用 ILAC-MRA/CNAS 联合标识，检测结果将在世界上签署互认协议方国家和地区承认，为研发支撑、技术交流及国内外市场开拓提供了保障。

4、营销服务优势

公司密切关注国家政策导向和行业格局变化趋势、品牌发展变化趋势及战略性客户的发展趋势，做好市场形势分析预测，适时调整营销策略，完善管理考核机制，持续推进营销模式向技术服务型转变，提升产品和服务水平，满足客户的现实需求和潜在需求。公司的营销团队是一支目标明确、执行力强、勇于创新、敢打硬仗的团队，是执行公司营销决策、维护和发展客户关系、为客户提供服务和支撑的中坚力量。近年来公司特种薄页纸国内市场占有率始终位居行业前列。

5、节能环保优势

公司坚持与自然环境协调发展，通过强化节能减排管理，企业各项消耗和总排放物持续降低。2015 年 1 月，公司被国家工信部列为“2012 年工业企业能源管理中心建设示范项目”的《能源管理中心建设项目》顺利通过了省工信委组织的专家组验收，项目核定节能量 8600 吨。2015 年 7 月，公司被国家工信部列为“2012 年国家清洁生产应用示范项目”的《造纸白水循环处理技术改造工程》顺利通过了省工信委组织的专家组验收，项目显著提高了机台回用水的品质，核定项目利用循环水量 180 万吨。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年，公司坚持以效益为核心，不断注重企业发展质量，在经济下行、烟草和造纸行业拐点带来的压力面前，积极营造逆势而上的发展氛围，实现了利税、利润指标超同期增长，整体保持了稳中向好的发展态势。在董事会的带领下，公司最大限度的克服了外部市场环境对公司业绩的不利影响，较好的完成了董事会年度确定的经营指标。报告期内，公司围绕年初既定的经营计划主要开展了如下工作：

（一）抓目标落实，整体运营稳中向好。在全行业经营业绩下滑的形势下，全年实现利税、利润总额比同期增长。全面完成债转股工作，年末资产负债率降至 26.26%。

（二）抓结构提升，实现国内市场全覆盖。持续推进研发项目研发及工艺新技术推广，技术服务效果明显。成功完成客户品牌开发和其他厂家的品牌替换，实现了国内各大中烟市场覆盖率 100%。投标工作更加规范有效，年度内 114 家投标项目全部成功。

（三）抓出口增量，恒丰国际形象进一步凸显。出口销量同比增长，英美烟草成形纸进入实质性供货阶段。参展世界烟草北美博览会和英国伦敦国际烟草博览会，LIP 卷烟纸获得南非共和国、韩国、日本、俄罗斯四个国家的专利认可，有力推动了公司产品在国际市场的销售。

（四）抓内部管理，运行效率不断提升。深化企业内部改革，理顺生产管理体系和运行方式，完成以组织架构调整、薪酬体系完善、绩效考核和人员评价水平提升为内容的管理变革。启动实施“两化融合”，继续推进提高资金运营效率工作，启动精益六西格玛管理，企业精细化管理水平进一步提升。

二、报告期内主要经营情况

2015 年实现营业收入 139,502.67 万元，比同期降低 6.83%，营业成本 102,382.63 万元，比同期降低 7.56%，主要原因是受企业外部市场环境因素影响产品销售量减少所致；利润总额 11,857.63 万元，比同期提高 10.51%，主要原因是期间费用降低所致。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,395,026,674.53	1,497,278,939.95	-6.83
营业成本	1,023,826,268.96	1,107,501,406.62	-7.56
销售费用	113,481,118.36	124,840,653.77	-9.10
管理费用	91,834,155.09	90,838,487.20	1.10
财务费用	32,936,816.46	56,521,097.91	-41.73
经营活动产生的现金流量净额	391,915,270.79	276,497,990.28	41.74
投资活动产生的现金流量净额	-149,244,589.42	-91,467,571.84	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-135,228,984.29	-105,383,243.46	不适用
研发支出	18,376,323.39	16,194,664.14	13.47

财务费用减少的原因是：债转股后，利息费用减少所致。

经营活动产生的现金流量净额增加的原因是：本期原材料采购量减少所致。

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
造纸及纸制品业	1,392,041,193.38	1,020,831,412.18	26.67	-6.14	-6.66	增加 1.57 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
烟草工业用纸	1,086,753,417.59	755,506,138.80	30.48	-9.75	-9.60	减少 0.11 个

						百分点
机械光泽纸	245,188,878.24	197,914,451.80	19.28	6.74	-1.55	增加 6.80 个百分点
薄型印刷纸	36,600,047.40	42,492,188.49	-16.10	20.45	19.60	增加 0.82 个百分点
其他纸类	23,498,850.15	24,918,633.09	-6.04	25.07	16.70	增加 7.61 个百分点
合计:	1,392,041,193.38	1,020,831,412.18	26.67	-6.14	-6.66	增加 0.41 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
北部地区	377,451,026.97	276,506,281.12	26.74	-7.85	-6.61	减少 0.98 个百分点
南部地区	446,124,903.52	352,631,871.66	20.96	-4.79	-2.66	减少 1.73 个百分点
西南地区	434,758,595.06	276,794,158.56	36.33	-14.08	-19.73	增加 4.47 个百分点
出口销售	133,706,667.83	114,899,100.84	14.07	35.25	26.96	增加 5.62 个百分点
合计:	1,392,041,193.38	1,020,831,412.18	26.67	-6.14	-6.66	增加 0.41 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
机制纸	117,426	113,474	23,442	-3.35	-4.17	20.28

产销量情况说明

注：生产量、销售量、库存量计量单位为吨。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比	情况说明

						例 (%)	
造纸及纸制品业	原材料	542,572,600	53.56	612,855,844	56.5	-11.47	
	能源	175,449,598	17.32	178,291,452	16.44	-1.59	
	工资	57,848,547	5.71	53,539,094	4.94	8.05	
	制造费用	237,211,445	23.41	239,905,019	22.12	-1.12	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
烟草工业用纸	原材料	413,696,899	51.74	476,998,370	55.01	-13.27	
	能源	135,023,817	16.88	140,565,941	16.21	-3.94	
	工资	43,127,992	5.39	38,152,743	4.4	13.04	
	制造费用	207,835,243	25.99	211,370,057	24.38	-1.67	
机械光泽纸	原材料	93,413,349	65.16	104,597,999	66.03	-10.69	
	能源	27,026,327	18.85	26,731,003	16.88	1.10	
	工资	9,834,903	6.86	11,176,762	7.06	-12.01	
	制造费用	13,096,223	9.13	15,892,947	10.03	-17.60	
薄型印刷纸	原材料	22,919,530	49.91	19,894,804	52.55	15.20	
	能源	8,138,753	17.72	6,506,362	17.19	25.09	
	工资	1,604,487	3.49	1,161,995	3.07	38.08	
	制造费用	13,266,544	28.88	10,294,685	27.19	28.87	
其他纸类	原材料	12,542,822	52.05	11,364,671	53.49	10.37	
	能源	5,260,701	21.83	4,488,146	21.12	17.21	
	工资	3,281,165	13.62	3,047,594	14.34	7.66	
	制造费用	3,013,435	12.5	2,347,330	11.05	28.38	

成本分析其他情况说明

2. 费用

期间费用 23,825.21 万元，比同期降低 12.47%，其中财务费用比同期减少 2,358.43 万元，降低 41.73%，主要原因是可转债全部转股后，利息费用减少所致；

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	18,376,323.39
-----------	---------------

本期资本化研发投入	
研发投入合计	18,376,323.39
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.32
公司研发人员的数量	27
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.38
研发投入资本化的比重 (%)	

情况说明

研发投入 1,837.63 万元，比去年同期增加了 13.47%，主要原因是新产品试制费用增加。

4. 现金流

经营活动产生的现金流量净额比同期增加 11,541.73 万元，本期原材料采购量减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	409,330,580.15	15.40	311,024,088.10	11.51	31.61	原材料采购量减少所致；
其他应收款	13,292,351.65	0.50	26,995,055.03	1.00	-50.76	投标保证金减少所致
预付账款	41,856,175.47	1.57	144,106,035.74	5.33	-70.95	原材料采购量减少所致。
其他流动资产	121,093,375.46	4.55	1,166,165.40	0.04	10,283.89	公司期末购买银行理财产品所致
工程物资	342,238.05	0.01	965,168.26	0.04	-64.54	在建工程项目减少所致；
在建工程	1,213,819.59	0.05	5,192,900.84	0.19	-76.63	部分在建工程已完工转增固定资产所致；
其他非流动资产	5,617,346.75	0.21	4,018,064.00	0.15	39.80	预付的工程物资款项增加所致；
预收账款	8,807,183.97	0.33	5,385,119.82	0.20	63.55	销售预收款增加所致
应付职工薪酬	3,012,021.73	0.11	5,370,540.98	0.20	-43.92	预提年终奖励减少所致。

应付利息	712,254.16	0.03	2,634,558.13	0.10	-72.96	可转债全部转股利息减少所致。
其他应付款	30,991,898.14	1.17	21,617,742.75	0.80	43.36	对外招标收取的保证金及应付运费增加所致。
一年内到期的非流动负债	2,226,000.00	0.08	58,226,000.00	2.15	-96.18	到期的长期借款已归还
应付债券			275,537,632.40	10.19	-100.00	本期全部实施转股；

其他说明

(四) 行业经营性信息分析

2015 年,造纸行业总体运行保持平稳,但由于经济发展放缓,需求增长下降,产能的结构性、阶段性过剩问题凸显,造纸产业形势短期内难以得到有效改善,经历了由高速增长向中低速增长的“换档期”,中国造纸工业已经进入了深度调整的新常态阶段。

面对国内经济放缓、需求下降,产能结构性、阶段性过剩等问题,公司积极应对行业环境发展新常态,充分利用行业调整的有利时机,发掘自身竞争优势,持续保持了利润同步增长。通过有效平衡生产、降低资金占用、推进降本增收节支、积极推进国际化战略、扩大产品出口等工作,实现了 2015 年成本费用降低及出口销量的增长,促进了全年效益稳定增长,持续保证了公司在国际同行业先进、国内同行业领先的发展水平。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 重大的股权投资

(2) 重大的非股权投资

(3) 以公允价值计量的金融资产

(六) 重大资产和股权出售

(七) 主要控股参股公司分析

湖北恒丰纸业有限公司注册资本 8114 万元，本公司持有其 65.32% 的股权。报告期内营业收入 6389 万元，比同期增加 7 %；利润-44 万元，比同期减少 148%。

(八) 公司控制的结构化主体情况

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

从特种纸行业看，未来几年我国的特种纸产业需求量平稳增长，特种纸在造纸行业所占比例将逐步增加，但要求产品技术含量、产品质量不断提高，产品利润率下降。从烟草行业看，国内卷烟市场销量已进入行业发展拐点，2015 年卷烟销量同比下降，市场上国产细支烟销量高速增长、卷烟纸低克重品种销量增加导致了 2015 年国内卷烟纸市场需求量降低。基于对行业形势的研判，公司在保持国内市场份额的同时，积极拓展国外销售市场；在稳步提升产品质量的同时，不断推进特种纸产品的研发，优化现有产品结构，深层理顺营销管理机制，突出向内部管理有效性、向市场要效益，不断提升产品竞争优势，持续增强公司竞争能力。

(二) 公司发展战略

公司紧紧围绕《2013-2017 战略规划大纲》，坚持“让世界了解恒丰，让恒丰走向世界”的战略构想，坚持愿景、使命、核心价值观等企业核心战略理念，坚持核心战略、国际化战略、特种纸产品研发方向，把握“以效益为核心，以同心多元一体化为主”的发展方向定位，积极应对宏观经济环境及行业发展形势对公司战略发展的影响，持续推进职能战略目标细化分解，促进职能战略目标的系统实施，有效地促进公司战略目标的落地。

(三) 经营计划

2016 年度的生产经营目标为：实现营业收入 140,000 万元，期间费用列支额控制在 25,600 万元，其中销售费用 11,900 万元，管理费用 10,800 万元，财务费用 2,900 万元。

(四) 可能面对的风险

1、不利因素：

- (1) 行业风险：行业竞争加剧，新建项目完成后，产能释放压力增大。
- (2) 政策风险：国际化战略推进，人民币汇率波动对出口产品销量、利润带来不确定性因素。
- (3) 法律风险：新环境保护法实施后，环保标准提升，环保投入资金加大，环保成本进一步增加。
- (4) 地域风险：公司总部地处东北腹地，地域劣势对公司经营成本、人力资源及外部资源整合形成战略性制约。

2、应对措施：

- (1) 行业风险：推进营销模式向技术服务型的转型，持续提高市场服务质量，积极运用产品边际利润分析等管理手段，不断提升公司国内外市场竞争优势。经过近几年的纸机项目建设，公司设备水平进一步提升，供货能力明显增强。
- (2) 政策风险：积极关注汇率变化，积极控制汇率变化给公司带来的成本影响。
- (3) 法律风险：加大节能减排投入，实施环保项目，确保污水环保达标排放；优化工艺设备，推进纸机综合评价工作，促进单位综合产品能耗的降低。
- (4) 地域风险：搭建战略型人力资源管理体系，运用多种手段，积极探索公司长效激励体系框架的搭建。推进降本增收节支工作，积极降低地域劣势给公司带来的不利因素，确保企业经营成本持续降低。

(五) 其他**四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

□适用 √不适用

第五节 重要事项**一、普通股利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

根据证监会《上市公司章程指引（2014 年修订）》、《上市公司监管指引第三号—上市公司现金分红》等相关法律、法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，经公司第七届董事会第三次会议及 2012 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订〈牡丹江恒丰纸业股份有限公司章程〉的议案》，对《公司章程》涉及的利润分配条款做出修订。修订后的利润分配政策兼顾对投资者的合理投资回报与公司的可持续发展，充分重视投资者特别是中小投资者的合理要求和意见，可更好地保护投资者特别是中小投资者的权益。相关公告于 2012 年 10 月 31 日、11 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》以及 上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上进行披露。

2015 年 5 月 28 日公司 2014 年度股东大会审议批准了公司 2014 年度利润分配方案，并予以执行。以公司 2014 年度经审计后的净利润 79,025,018.01 元为基础提取 10% 的法定盈余公积后，以公司报告期末总股本 252,655,307 股为基数，向全体股东共计分配现金股利 24,002,540.00 元（含税），占当年实现合并报表中归属于上市公司股东净利润的 30.16%，即每 10 股分配现金股利 0.95 元（含税）。如果报告期末至年度利润分配的股权登记日期间发生股本变动（可转债转股），利润分配仍以现金股利总额 24,002,540.00 元（含税）为基准，相应调整每 10 股分配现金股利金额。2015 年公司可转换公司债券转股工作全部完成，转股后导致公司 2014 年度报告期末至本年度利润分配股权登记日期间发生股本变动，由报告期末总股本 252,655,307 股增加至 298,731,378 股，股本增加后相应调整每股转股价格，即每 10 股现金股利调整为 0.8035 元（含税）。至 2015 年 7 月 7 日，公司 2014 年度利润分配方案已实施完毕。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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（%）
2015 年		0.90		26,885,830.00	87,968,052.93	30.56
2014 年		0.8035		24,002,540.00	79,574,362.64	30.16
2013 年		0.88		22,204,883.00	73,701,637.75	30.13

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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	承诺时间及期限	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	股份限售	恒丰集团	2013年6月13日控股股东恒丰集团已将可转债发行时按比例优先认购的14,010.5万元可转债按照承诺全部转股完毕。承诺自转股之日起三十六个月内不转让因本次可转债转股取得的恒丰纸业股份。	承诺期为2013年6月13日至2016年6月13日。	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	恒丰纸业	承诺本次重组终止后的6个月内，不再筹划重大资产重组事项。	承诺期为2015年10月20日至2016年4月20日。	是	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是达到原盈利预测及其原因作出说明

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	350,000.00
境内会计师事务所审计年限	2 年
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	100,000.00
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司、实际控制人牡丹江市国有资产监督管理委员会不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

□适用 √不适用

十二、重大关联交易

□适用 √不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
建行	乾元日鑫月溢	4,000	2015.12.31	2016.1.5	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	2,000	2015.12.30	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
农行	本利丰步步高	1,000	2015.12.8	2016.1.4	合同约定			是		否	否	
合计	/	12,000	/	/	/			/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)												
委托理财的情况说明												

2、委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他重大合同

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

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有限责任公司提供贷款担保承担连带责任，其持有的公司股份 7,200 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，恒丰集团上述股份首次冻结期限为 2007 年 10 月 30 日至 2008 年 10 月 29 日，公司于 2007 年 11 月 1 日披露了该事项，公告编号为 2007-024。

2015 年 4 月，接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2015 年 4 月 26 日至 2015 年 11 月 25 日，公司于 2015 年 4 月 24 日披露了该事项，公告编号为 2015-028。

2015 年 10 月，接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2015 年 11 月 26 日至 2018 年 11 月 25 日，公司于 2015 年 10 月 29 日披露了该事项，公告编号为 2015-066

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2015 年度社会责任报告。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

1、公司污染治理设施情况

公司现有废水治理设施 8 台套；2015 年污水处理后排水量为 239.18 万吨，比去年同期下降 44.16 万吨。7 套纸机水封闭系统运行，采用浅层气浮工艺处理网下稀白水，日循环用水约 1.8 万吨，年节约清水用量 594 万吨。

2、污水处理运行人员和成本情况

污水处理厂现有运行人员 34 人。2015 年污水处理厂运行总成本 790.57 万元，比同期下降 48.39 万元。充足的操作人员和有效资金的投入，确保了公司污水处理场的运行处理效率，也保证了处理后污水的达标排放。

3、2015 年环保投入及控制措施

报告期内，废水在线监测仪运转正常，由市环保局委托的专业维护公司进行第三方运行管理，年支出维护费用 11 万元。2015 年公司总部缴纳排污费 106.50 万元，湖北恒丰纸业缴纳排污费 11.7 万元。

十六、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

(一) 转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]352 号文核准，公司于 2012 年 3 月 23 日公开发行了 450 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 45,000 万元。经上海证券交易所上证发字[2012]7 号文同意，公司 4.5 亿元可转换公司债券于 2012 年 4 月 12 日起在上海证券

交易所挂牌交易，债券简称“恒丰转债”，债券代码“110019”。公司本次公开发行的“恒丰转债”转股期自2012年9月24日起至2017年3月23日止。“恒丰转债”于2012年9月24日开始转股，初始转股价格为6.88元/股。2013年5月21日，公司发布《关于根据2012年度利润分配实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告》，自2013年5月27日起转股价格调整为6.76元/股。2014年7月11日，公司发布《关于根据2013年度利润分配实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告》，自2014年7月19日起转股价格调整为6.67元/股。

公司股票自2015年2月6日至2015年3月26日连续30个交易日内有20个交易日收盘价格高于本公司“恒丰转债（110019）”（以下简称“恒丰转债”）当期转股价格的130%，根据本公司《可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。本公司七届董事会第十六会议审议通过了关于提前赎回“恒丰转债”的议案，决定行使本公司可转债的提前赎回权，对“赎回登记日”登记在册的“恒丰转债”全部赎回。2015年4月27日起，恒丰转债（转债代码：110019）和恒丰转股（转股代码：190019）停止交易和转股，尚未转股的恒丰转债人民币365,000元被冻结。2015年5月5日，恒丰转债和恒丰转股在上海证券交易所摘牌。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数		
本公司转债的担保人		
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(%)

(三) 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	
恒丰转债	307,695,000	307,330,000	365,000		

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额（元）	307,330,000
报告期转股数（股）	46,076,071
累计转股数（股）	67,131,378
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	28.99%
尚未转股额（元）	
未转股转债占转债发行总量比例（%）	

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2013年5月27日	6.76	2013年5月21日	中国证券报、证券时报	关于根据2012年度利润分配实施方案调整可转换

				公司债券转股价格的公告
2014 年 7 月 19 日	6.67	2014 年 7 月 11 日	中国证券报、证券时报	关于根据 2013 年度利润分配实施方案调整可转换公司债券转股价格的公告
截止本报告期末最新转股价格				

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

(七) 转债其他情况说明

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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									
二、无限售条件流通股份	252,655,307	100				46,076,071	46,076,071	298,731,378	100
1、人民币普通股	252,655,307	100				46,076,071	46,076,071	298,731,378	100
三、普通股股份总数	252,655,307	100				46,076,071	46,076,071	298,731,378	100

2、普通股股份变动情况说明

报告期内，累计共有 307,330,000.00 元“恒丰转债”已转换成公司股票，转股股数为 46,076,071 股，截止 2015 年 12 月 31 日公司总股本由 252,655,307 股增至 298,731,378 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
恒丰转债	2012 年 3 月 23 日	100	4,500,000	2012 年 4 月 12 日	4,500,000	2015 年 5 月 5 日
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司本年度累计共有 307,330,000.00 元“恒丰转债”已转换成公司股票，转股股数为 46,076,071 股，占发行前公司总股本的 19.89%，转股后总股本增至 298,731,378 股，使公司资产负债率由期初的 40.19%降至 26.26%。

(三) 现存的内部职工股情况

单位：股 币种：人民币

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元）	内部职工股的发行数量
现存的内部职工股情况的说明		

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	20,273
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	16,857
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	1,687,106	94,412,696	31.60		冻结	72,000,000	国有法人
董延明	-16,000	9,834,000	3.29		质押	5,764,500	境内自然人
中国建设银行股份有限公司—华商收益增强债券型证券投资基金	5,014,691	5,014,691	1.68		未知		未知
黑龙江省投资总公司		4,800,000	1.61		未知		国有法人
黑龙江辰能投资管理有限责任公司		4,440,000	1.49		未知		国有法人
刘高峰	3,112,800	4,252,800	1.42		未知		境内自然人
中国建设银行股份有限公司—华商双债丰利债券型证券投资基金	3,889,953	3,889,953	1.30		未知		未知
中国对外经济贸易信托有限公司—锐进12期鼎萨证券投资集合资金信托计划	3,482,109	3,482,109	1.17		未知		未知
邓健伟	2,850,000	2,850,000	0.95		未知		境内自然人
北京鼎萨投资有限公司—鼎萨价值精选2期私募证券投资基金	2,768,486	2,768,486	0.93		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股 的数量		股份种类及数量				
			种类		数量		

牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	94,412,696	人民币普通股	94,412,696
董延明	9,834,000	人民币普通股	9,834,000
中国建设银行股份有限公司—华商收益增强债券型证券投资基金	5,014,691	人民币普通股	5,014,691
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
刘高峰	4,252,800	人民币普通股	4,252,800
中国建设银行股份有限公司—华商双债丰利债券型证券投资基金	3,889,953	人民币普通股	3,889,953
中国对外经济贸易信托有限公司—锐进12期鼎萨证券投资集合资金信托计划	3,482,109	人民币普通股	3,482,109
邓健伟	2,850,000	人民币普通股	2,850,000
北京鼎萨投资有限公司—鼎萨价值精选2期私募证券投资基金	2,768,486	人民币普通股	2,768,486
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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明		

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

名称	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	徐祥
成立日期	1997年10月18日
主要经营业务	授权经营管理资产；经营管理造纸用水、电、汽；维修厂房、设备；运输；造纸技术改造工程
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

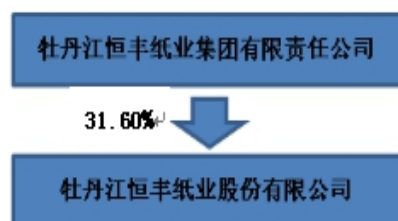
2 自然人

姓名	
国籍	
是否取得其他国家或地区居留权	
主要职业及职务	

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1 法人

名称	牡丹江市国有资产监督管理办公室
单位负责人或法定代表人	金秀兰
成立日期	2001 年 12 月 30 日
主要经营业务	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

2 自然人

姓名	
国籍	
是否取得其他国家或地区居留权	
主要职业及职务	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业务或 管理活动等情况
情况说明					

六、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
徐 祥	董事长	男	54	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	6,384	8,183	1,799		56.33	否
李迎春	副董事长	男	48	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		48.59	否
关兴江	董事	男	52	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	5,746	5,746	0		0	是
潘泉利	董事	男	52	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	3,192	3,192	0		44.06	否
李劲松	董事	男	52	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		40.19	否
施长君	董事	男	52	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	4,788	4,788	0		40.12	否
刘君	财务总监	男	53	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		12.43	否
伯希儒	董事	男	48	2012 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 11 日	0	0	0		0	否
钱学仁	独立董事	男	50	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		0	否
周 斌	独立董事	男	44	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		0	否
于世伟	独立董事	女	48	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		0	否

				月 28 日	月 27 日						
姜占菊	独立董事	女	46	2012 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 11 日	0	0	0		5.95	否
于渤	独立董事	男	56	2012 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 11 日	0	0	0		5.95	否
杨育红	独立董事	女	50	2012 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 11 日	0	0	0		5.95	否
刘书杰	监事会主席	男	54	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	3,192	3,192	0		0	是
王庆君	监事	男	53	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		12.37	否
王世刚	监事	男	48	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		9.59	否
张宝利	董事会秘书	男	52	2012 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 11 日	0	0	0		4.4	否
刘新欢	董事会秘书	男	48	2015 年 5 月 28 日	2018 年 5 月 27 日	0	0	0		8.24	否
合计	/	/	/	/	/	23,302	25,101	1,799	/	294.17	/

姓名	主要工作经历
徐 祥	曾任牡丹江造纸厂厂长助理、副厂长；牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司副董事长、副总经理；牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。现任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司董事长、党委书记、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事长。
李迎春	曾任牡丹江造纸厂抄纸分厂副厂长、厂长；牡丹江恒丰纸业股份有限公司资产管理部部长，董事、副总经理。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。
关兴江	曾任牡丹江造纸厂车间技术员、副厂长、大字制纸股份有限公司副总经理兼党委书记，现任恒丰集团公司副董事长、总经理、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
潘泉利	曾任牡丹江造纸厂分厂厂长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司生产部部长。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、副总经理。
李劲松	曾任牡丹江造纸厂分厂厂长，技术处处长、开发办主任；牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总工程师，技术中心主任。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、总工程师。
施长君	曾任分厂党支部书记、主任、牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司总经理助理兼设备能动部部长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总经理，

	现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
刘君	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务处长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部部长，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务总监
伯希儒	2005 至今香港凯士华有限公司执行董事，凯士华基金发起人，2007 年-2015 年 3 月任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
钱学仁	曾任高等学校林科学科林产化工专业教学指导委员会委员、第四届 ISETPP 学术委员会委员、2010 年度国家自然科学基金特邀评审专家。现兼任中国造纸杂志社编委、《生物质化学工程》杂志编委、《造纸科学与技术》杂志编委、黑龙江省造纸学会常务理事兼学术工作组组长、中国造纸学会特种纸专业委员会专家委员会委员、山东省制浆造纸工程重点实验室技术委员会委员。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
周 斌	曾任北京世联新纪元律师事务所律师、北京市中伦金通律师事务所律师、北京市君合律师事务所律师、北京市中伦律师事务所合伙人，2010 年 3 月至今任北京中伦（成都）律师事务所合伙人、四川新力光源股份有限公司独立董事、阳煤产业基金独立董事、香港中文大学—清华大学 FMBA 专业《公司法证券法》课程讲师、中国人民大学财金学院专硕校外导师。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
于世伟	曾任牡丹江市财政局会计师事务所任业务部主任、项目负责人。现任牡丹江新闻传媒集团有限公司财务部部长、总会计师。
姜占菊	2009 在牡丹江新材料科技有限公司任总会计师、董事会秘书，2010 年至今在牡丹江基纳瑞克斯生物有限公司财务总监，2012 年-2015 年 3 月任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
于 渤	2009 年至今任哈尔滨工业大学经济与管理学院院长，2012 年-2015 年 3 月任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
杨育红	2009 年至今在北京市中伦金通律师事务所执业，2012 年-2015 年 3 月任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
刘书杰	曾任牡丹江造纸厂团委干事、四车间党支部书记、劳动人事处副处长，牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司组织部长、劳动人事部部长现任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司纪律检查委员会书记、恒丰纸业股份有限公司监事会主席。
王世刚	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司生产部部长，现任公司工艺管理副总工程师、恒丰纸业监事。
王庆君	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司管理部部长、恒丰纸业内控部部长、仓储部部长。现任恒丰纸业股份公司管理总监、监事会监事。
张宝利	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司仓储部部长、物流部部长，董事会秘书。现任实业公司总经理。
刘新欢	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部会计、主任科员、证券事务代表、项目管理处处长，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
徐祥	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事长、党委书记	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
关兴江	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	副董事长、总经理	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
李迎春	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
潘泉利	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
李劲松	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
施长君	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
刘书杰	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	纪检委书记	2013 年 6 月 13 日	2018 年 6 月 12 日
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
徐祥	牡丹江恒丰热电有限公司	董事长	2015 年 3 月 27 日	2018 年 3 月 26 日
施长君	牡丹江恒丰热电有限公司	副董事长	2015 年 3 月 27 日	2018 年 3 月 26 日
徐祥	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事长	2013 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 19 日
潘泉利	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事	2013 年 12 月 20 日	2016 年 12 月 19 日
在其他单位任职情况的说明				

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	董事和监事报酬的决策程序经薪酬与考核委员会考核和董事会、年度股东大会审议批准；高级管理人员报酬的决策程序经薪酬与考核委员会、董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事以及高级管理人员报酬依据公司整体薪酬政策、工资标准、个人在公司担任的具体行政职务、工作绩效以及公司年度经营计划完成的实际情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	不存在应付未付董事、监事和高级管理人员报酬情形。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 294.17 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
施长君	董事	选举	换届选举
张宝利	董事会秘书	离任	届满离任
刘新欢	董事会秘书	聘任	换届选举
钱学仁	独立董事	选举	换届选举
周斌	独立董事	选举	换届选举
于世伟	独立董事	选举	换届选举
伯希儒	董事	离任	届满离任
姜占菊	独立董事	离任	届满离任
于渤	独立董事	离任	届满离任
杨育红	独立董事	离任	届满离任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,947
主要子公司在职员工的数量	185
在职员工的数量合计	2,132
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,863
销售人员	51
技术人员	109
财务人员	24
行政人员	85
合计	2,132
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	20
本科	340
大专	515
中专（高中及以下）	1,257
合计	2,132

(二) 薪酬政策

2015 年，通过管理咨询引入全新的薪酬设计理念，采用宽带薪酬，从岗位价值和个人能力两个维度确定相应的薪酬水平，充分体现相同岗位根据员工能力、绩效确定员工薪酬标准，同时相关薪酬元素根据绩效考核结果支付相应的薪酬，以激励员工工作努力方向与公司目标保持一致。

(三) 培训计划

根据公司发展战略和生产经营工作需要，制定了 2015 年度员工培训方案，操作岗员工以岗位技能培训为主，理论联系实际，注重解决工作中的实际问题；管理专业岗员工以六西格玛培训为主，提高统计技术的应用，学会用科学的统计分析技术手段实施过程控制，减少产品和服务过程中的缺陷；对全体员工进行了“企业发展与员工职业素养提升”培训。通过培训计划的实施，不仅提高了员工的绩效水平，而且实现了产品质量和服务质量的持续提升，降低了成本，带动了公司整体绩效水平的提升。全年培训员工 5537 人次，计划完成率达 100%，培训效果跟踪合格率达 100%，同时完成新员工入职/转/定岗培训 270 人次，合格率 100%，实现了全年培训目标。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	
劳务外包支付的报酬总额	

七、其他

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定和中国证监会等监管部门的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，加强信息披露管理工作，规范公司运作行为，强化了公司治理水平。

1、股东和股东大会 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《股东大会议事规则》、公司《章程》的要求，在会议召集、召开、会议提案、议事程序、会议表决和信息披露等方面均符合有关规定要求，确保了所有股东，尤其是中小股东充分行使合法权益，享有平等地位。公司邀请律师出席历次股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，并出具法律意见书，保证了股东大会的合法有效。

2、大股东与上市公司的关系：公司大股东行为规范，严格通过股东大会依法行使出资人权利，没有超越股东大会和董事会直接或间接干预公司决策与经营活动。公司董事会、监事会和内部管理机构能够独立运作，确保公司重大决策履行规范程序。报告期内没有发生公司控股股东侵占和损害上市公司和其他股东利益的行为。

3、董事和董事会：报告期内，公司董事会共召开 8 次会议。会议的召集、召开符合相关规定，各位董事均能从公司和全体股东的利益出发，忠实履职，勤勉尽责。董事会各专门委员会为董事会的科学决策提供了有力支持，提名及薪酬与考核委员会参与了公司高管的选聘工作；审计委员会就定期报告、内控审计报告、聘请外部审计机构以及年度履职报告进行了审议和研究。

4、监事和监事会：报告期内，公司监事会共召开 6 次会议，对公司定期报告进行预审并出具审核意见，对公司董事年度履职情况进行评价，为促进公司经营管理依法合规，维护股东利益不受损害及确保公司资产保值增值发挥了积极作用。

5、信息披露与投资者关系管理：公司制定了较为完善的信息披露制度，并认真履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、完整、及时。报告期内，共计披露定期报告 4 次，临时公告 66 次。董事会秘书处负责股东来电、来访、公司外网投资者信箱及“上证 e 互动”平台等投资者关系管理的沟通工作。就投资者所提出的涉及现金分红、公司战略、业务发展、内部管控、投资者关系等问题给予了解答。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

公司董事会认为公司法人治理结构的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和中国证监会相关规定的要求，不存在差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年年度股东大会	2015 年 5 月 28 日	www.sse.com.cn/	2015 年 5 月 29 日
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 2 月 11 日	www.sse.com.cn/	2015 年 2 月 12 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 9 月 10 日	www.sse.com.cn/	2015 年 9 月 11 日

股东大会情况说明

2014 年年度股东大会审议通过了以下议案：《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 年度董事会工作报告的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 年度财务决算和 2015 年度财务预算报告的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 年年度报告及摘要的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 年度利润分配预案的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业

股份有限公司续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2015 年预计日常关联交易金额的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事 2014 年度述职报告的议案》、《关于修改牡丹江恒丰纸业股份有限公司章程的议案》、《关于独立董事津贴支付标准的议案》、《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》

2015 年第一次临时股东大会审议通过了以下议案：《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司性质变更的议案》、《关于修改牡丹江恒丰纸业股份有限公司公司章程的议案》。

2015 年第二次临时股东大会审议通过了以下议案：《关于公司变更募集资金用于永久补充流动资金的议案》

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
徐祥	否	8	8	0	0	0	否	3
李迎春	否	8	8	0	0	0	否	3
关兴江	否	8	7	0	1	0	否	3
潘泉利	否	8	8	0	0	0	否	3
李劲松	否	8	8	0	0	0	否	3
施长君	否	4	4	0	0	0	否	3
伯希儒	否	4	4	3	0	0	否	0
钱学仁	是	4	4	3	0	0	否	0
周斌	是	4	4	3	0	0	否	0
于世伟	是	4	4	0	0	0	否	0
姜占菊	是	4	4	0	0	0	否	1
于渤	是	4	3	3	1	0	否	0
杨育红	是	4	3	3	1	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	独立董事提出异议的有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注
--------	-----------------	-------	-------	----

独立董事对公司有关事项提出异议的说明

(三) 其他

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

报告期内，公司董事会下设的专门委员会按照其各自工作细则的规定，认真勤勉地履行了各自职责，在公司经营管理中充分发挥了重要作用

董事会审计委员会主要开展的工作有公司 2014 年度财务报告审议、年报编制监督、年审会计师工作监督与评价、2015 年度审计机构聘任建议、2015 年度内部控制审计机构聘任建议、募集资金使用的监督管理以及 2015 年半年度报告的编制监督等；

董事会战略委员会根据公司所处的行业环境、技术发展状况和市场形势，对公司的发展战略进行了较为系统的规划研究，并对公司发展战略及实施提出了合理化建议；

董事会薪酬与考核委员会对公司限制性股票激励计划、董事及高级管理人员的履职及薪酬制度执行情况进行了监督审查，为董事会建立和完善公司激励机制发挥了专业作用。

董事会提名委员会在公司董事会换届选举工作中，对候选人进行了专业资格审核，并向董事会发表了专业意见。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

公司八届董事会第五次会议审议通过了《公司 2015 年度内部控制评价报告》，全文详见公司于 2016 年 3 月 12 日在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 刊载的公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

公司第八届董事会第五次会议审议通过了《公司 2015 年度内部控制评价报告》，全文详见 2016 年 3 月 12 日刊载上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的报告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

第十节 公司债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

☒适用 ☐不适用

审 计 报 告

瑞华审字[2016]48260008 号

牡丹江恒丰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的牡丹江恒丰纸业股份有限公司(以下简称“恒丰纸业公司”)财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2015 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东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恒丰纸业公司管理层的责任。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。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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		409,330,580.15	311,024,088.10
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		145,339,961.31	200,878,788.34
应收账款		388,622,219.33	375,114,163.34
预付款项		41,856,175.47	144,106,035.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		13,292,351.65	26,995,055.03
买入返售金融资产			
存货		352,490,144.70	295,412,221.23
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		121,093,375.46	1,166,165.40
流动资产合计		1,472,024,808.07	1,354,696,517.18
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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		935,794,898.19	1,090,021,910.11
在建工程		1,213,819.59	5,192,900.84
工程物资		342,238.05	965,168.26
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		231,330,815.00	236,640,028.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		353,877.32	556,092.68
递延所得税资产		12,107,793.94	10,753,212.38
其他非流动资产		5,617,346.75	4,018,064.00
非流动资产合计		1,186,760,788.84	1,348,147,376.47

资产总计		2,658,785,596.91	2,702,843,893.65
流动负债：			
短期借款		527,900,000.00	560,721,997.66
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		78,807,194.81	110,985,037.83
预收款项		8,807,183.97	5,385,119.82
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		3,012,021.73	5,370,540.98
应交税费		35,459,920.08	33,410,307.33
应付利息		712,254.16	2,634,558.13
应付股利			
其他应付款		30,991,898.14	21,617,742.75
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		2,226,000.00	58,226,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		687,916,472.89	798,351,304.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			275,537,632.40
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		10,202,500.00	12,428,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,202,500.00	287,966,132.40
负债合计		698,118,972.89	1,086,317,436.90
所有者权益			
股本		298,731,378.00	252,655,307.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		925,670,251.41	691,417,065.84
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		150,579,849.26	141,824,308.54
一般风险准备			
未分配利润		561,246,958.17	506,036,985.96
归属于母公司所有者权益合计		1,936,228,436.84	1,591,933,667.34
少数股东权益		24,438,187.18	24,592,789.41
所有者权益合计		1,960,666,624.02	1,616,526,456.75
负债和所有者权益总计		2,658,785,596.91	2,702,843,893.65

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		407,871,012.70	305,054,463.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		145,339,961.31	200,478,788.34
应收账款		380,565,886.52	367,882,855.82
预付款项		38,278,877.28	139,810,427.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款		12,516,473.26	26,295,895.12
存货		336,440,788.39	278,570,472.02
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		121,093,375.46	1,093,384.53
流动资产合计		1,442,106,374.92	1,319,186,286.99
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		53,008,819.00	53,008,819.00
投资性房地产			
固定资产		910,613,039.29	1,061,616,106.54
在建工程		1,035,580.27	5,183,044.39
工程物资		342,238.05	965,168.26
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		219,282,842.00	224,314,107.20
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		353,877.32	556,092.68
递延所得税资产		11,989,241.58	10,504,055.43
其他非流动资产		5,617,346.75	4,018,064.00
非流动资产合计		1,202,242,984.26	1,360,165,457.50
资产总计		2,644,349,359.18	2,679,351,744.49
流动负债：			
短期借款		527,900,000.00	560,721,997.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		85,278,594.83	107,559,291.34
预收款项		8,638,925.86	5,373,423.22
应付职工薪酬		2,812,021.73	4,999,820.31
应交税费		34,554,130.88	33,611,688.09
应付利息		712,254.16	2,634,558.13
应付股利			
其他应付款		29,061,772.36	19,177,797.79
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		2,226,000.00	58,226,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		691,183,699.82	792,304,576.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			275,537,632.40
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		10,202,500.00	12,428,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,202,500.00	287,966,132.40
负债合计		701,386,199.82	1,080,270,708.94
所有者权益：			
股本		298,731,378.00	252,655,307.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		924,928,640.60	690,675,455.03
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		150,579,849.26	141,824,308.54
未分配利润		568,723,291.50	513,925,964.98
所有者权益合计		1,942,963,159.36	1,599,081,035.55

负债和所有者权益总计		2,644,349,359.18	2,679,351,744.49
------------	--	------------------	------------------

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并利润表
2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,395,026,674.53	1,497,278,939.95
其中：营业收入		1,395,026,674.53	1,497,278,939.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,279,538,915.36	1,392,175,379.25
其中：营业成本		1,023,826,268.96	1,107,501,406.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		9,299,427.70	9,512,806.13
销售费用		113,481,118.36	124,840,653.77
管理费用		91,834,155.09	90,838,487.20
财务费用		32,936,816.46	56,521,097.91
资产减值损失		8,161,128.79	2,960,927.62
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）		115,487,759.17	105,103,560.70
加：营业外收入		3,458,801.89	2,239,600.00
其中：非流动资产处置利得		36,398.13	298,597.45
减：营业外支出		370,269.49	51,392.84
其中：非流动资产处置损失		218.11	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		118,576,291.57	107,291,767.86
减：所得税费用		30,762,840.87	27,503,204.95
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		87,813,450.70	79,788,562.91
归属于母公司所有者的净利润		87,968,052.93	79,574,362.64
少数股东损益		-154,602.23	214,200.27
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综			

合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		87,813,450.70	79,788,562.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		87,968,052.93	79,574,362.64
归属于少数股东的综合收益总额		-154,602.23	214,200.27
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.31	0.32
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.31	0.31

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,380,160,459.77	1,478,733,697.88
减：营业成本		1,016,211,927.25	1,097,276,500.79
营业税金及附加		9,085,097.51	9,231,480.37
销售费用		110,688,371.68	121,828,733.90
管理费用		88,043,760.64	86,943,127.39
财务费用		32,934,794.58	56,527,311.95
资产减值损失		8,042,396.99	2,535,261.85
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）		115,154,111.12	104,391,281.63
加：营业外收入		3,383,801.89	2,239,600.00
其中：非流动资产处置利得		36,398.13	
减：营业外支出		350,269.49	51,392.84

其中：非流动资产处置损失		218.11	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		118,187,643.52	106,579,488.79
减：所得税费用		30,632,236.28	27,554,470.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,555,407.24	79,025,018.01
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		87,555,407.24	79,025,018.01
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,588,390,952.78	1,642,059,681.94
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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		31,745,849.71	11,792,808.89
经营活动现金流入小计		1,620,136,802.49	1,653,852,490.83
购买商品、接受劳务支付的现金		823,142,285.79	947,416,234.32
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		136,267,656.63	130,197,491.80
支付的各项税费		141,868,345.56	155,637,078.57
支付其他与经营活动有关的现金		126,943,243.72	144,103,695.86
经营活动现金流出小计		1,228,221,531.70	1,377,354,500.55
经营活动产生的现金流量净额		391,915,270.79	276,497,990.28
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		29,244,589.42	91,467,571.84
投资支付的现金		120,000,000.00	
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		149,244,589.42	91,467,571.84
投资活动产生的现金流量净额		-149,244,589.42	-91,467,571.84
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		528,048,759.50	610,721,997.66
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,478,918.93	
筹资活动现金流入小计		540,527,678.43	610,721,997.66
偿还债务支付的现金		617,235,757.16	634,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		58,520,905.56	63,475,083.57
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			18,630,157.55
筹资活动现金流出小计		675,756,662.72	716,105,241.12
筹资活动产生的现金流量净额		-135,228,984.29	-105,383,243.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的		3,343,713.90	-50,593.41

影响			
五、现金及现金等价物净增加额		110,785,410.98	79,596,581.57
加：期初现金及现金等价物余额		289,027,946.47	209,431,364.90
六、期末现金及现金等价物余额		399,813,357.45	289,027,946.47

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,572,136,837.86	1,610,110,775.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		30,727,005.78	11,190,249.24
经营活动现金流入小计		1,602,863,843.64	1,621,301,025.23
购买商品、接受劳务支付的现金		819,181,203.21	936,227,741.17
支付给职工以及为职工支付的现金		127,782,998.47	123,103,535.72
支付的各项税费		138,942,582.56	151,641,301.45
支付其他与经营活动有关的现金		121,633,374.79	136,636,587.05
经营活动现金流出小计		1,207,540,159.03	1,347,609,165.39
经营活动产生的现金流量净额		395,323,684.61	273,691,859.84
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		28,142,946.10	90,738,138.04
投资支付的现金		120,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		148,142,946.10	90,738,138.04
投资活动产生的现金流量净额		-148,142,946.10	-90,738,138.04
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		528,048,759.50	610,721,997.66
收到其他与筹资活动有关的现金		12,478,918.93	
筹资活动现金流入小计		540,527,678.43	610,721,997.66
偿还债务支付的现金		617,235,757.16	634,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		58,520,905.56	63,475,083.57
支付其他与筹资活动有关的现金			18,630,157.55

筹资活动现金流出小计		675,756,662.72	716,105,241.12
筹资活动产生的现金流量净额		-135,228,984.29	-105,383,243.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,343,713.90	-50,593.41
五、现金及现金等价物净增加额		115,295,468.12	77,519,884.93
加：期初现金及现金等价物余额		283,058,321.88	205,538,436.95
六、期末现金及现金等价物余额		398,353,790.00	283,058,321.88

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	252,655,307.00				691,417,065.84				141,824,308.54		506,036,985.96	24,592,789.41	1,616,526,456.75
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	252,655,307.00				691,417,065.84				141,824,308.54		506,036,985.96	24,592,789.41	1,616,526,456.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	46,076,071.00				234,253,185.57				8,755,540.72		55,209,972.21	-154,602.23	344,140,167.27
（一）综合收益总额											87,968,052.93	-154,602.23	87,813,450.70
（二）所有者投入和减少资本	46,076,071.00				234,253,185.57								280,329,256.57
1．股东投入的普通股	46,076,071.00				234,253,185.57								280,329,256.57
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									8,755,540.72		-32,758,080.72		-24,002,540.00
1．提取盈余公积									8,755,540.72		-8,755,540.72		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-24,002,540.00		-24,002,540.00
4. 其他													
（四）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													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	298,731,378.00				925,670,251.41				150,579,849.26		561,246,958.17	24,438,187.18	1,960,666,624.02

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	252,328,207.00				689,871,278.92				133,921,806.74		456,570,202.53	24,378,589.14	1,557,070,084.33
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	252,328,207.00				689,871,278.92				133,921,806.74		456,570,202.53	24,378,589.14	1,557,070,084.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	327,100.00				1,545,786.92				7,902,501.80		49,466,783.43	214,200.27	59,456,372.42
（一）综合收益总额											79,574,	214,200.2	79,788,56

										362.64	7	2.91
(二) 所有者投入和减少资本	327,100.00				1,545,786.92							1,872,886.92
1. 股东投入的普通股	327,100.00				1,545,786.92							1,872,886.92
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								7,902,501.80		-30,107,579.21		-22,205,077.41
1. 提取盈余公积								7,902,501.80		-7,902,501.80		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-22,205,077.41		-22,205,077.41
4. 其他												
(四) 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												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	252,655,307.00				691,417,065.84			141,824,308.54		506,036,985.96	24,592,789.41	1,616,526,456.75

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	252,655,307.00				690,675,455.03				141,824,308.54	513,925,964.98	1,599,081,035.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	252,655,307.00				690,675,455.03				141,824,308.54	513,925,964.98	1,599,081,035.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	46,076,071.00				234,253,185.57				8,755,540.72	54,797,326.52	343,882,123.81
（一）综合收益总额										87,555,407.24	87,555,407.24
（二）所有者投入和减少资本	46,076,071.00				234,253,185.57						280,329,256.57
1. 股东投入的普通股	46,076,071.00				234,253,185.57						280,329,256.57
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									8,755,540.72	-32,758,080.72	-24,002,540.00
1. 提取盈余公积									8,755,540.72	-8,755,540.72	
2. 对所有者（或股东）的分配										-24,002,540.00	-24,002,540.00
3. 其他											
（四）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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	298,731,378.00				924,928,640.60				150,579,849.26	568,723,291.50	1,942,963,159.36

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	252,328,207.00				689,129,668.11				133,921,806.74	465,008,526.18	1,540,388,208.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	252,328,207.00				689,129,668.11				133,921,806.74	465,008,526.18	1,540,388,208.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	327,100.00				1,545,786.92				7,902,501.80	48,917,438.80	58,692,827.52
（一）综合收益总额										79,025,018.01	79,025,018.01
（二）所有者投入和减少资本	327,100.00				1,545,786.92						1,872,886.92
1. 股东投入的普通股	327,100.00				1,545,786.92						1,872,886.92
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配									7,902,501.80	-30,107,579.21	-22,205,077.41
1. 提取盈余公积									7,902,501.80	-7,902,501.80	
2. 对所有者(或股东)的分配										-22,205,077.41	-22,205,077.41
3. 其他											
(四) 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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	252,655,307.00				690,675,455.03				141,824,308.54	513,925,964.98	1,599,081,035.55

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

三、公司基本情况

1. 公司概况

牡丹江恒丰纸业股份有限公司（以下简称“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，注册地为中华人民共和国黑龙江省牡丹江市，本公司总部位于黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号。

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”。

经中国证券监督管理委员会批准（证监发行字[2000]174号），2000年12月20日，公司以网上定价发行的方式向社会公众发行4,000万人民币普通股（A股）股票，每股发行价为7.09元。并于2001年4月19日在上海证券交易所上市挂牌交易，股票简称“恒丰纸业”，股票代码“600356”。上市时本公司注册资本为14,000万元。

根据本公司2006年度第二次临时股东大会及2007年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会批准（证监发行字[2007]175号），本公司2007年度向凯士华纸业投资有限公司、黑龙江辰能投资管理有限责任公司、黑龙江省投资总公司3名特定投资者非公开发行人民币普通股共5300万股，认购价格为5.46元/股，认购金额为人民币28,938万元，其中5300万元按1:1的比例折合成面值1元的股份5300万股，其余23,638万元扣除相关发行费用后转资本公积。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。

根据本公司2010年度股东大会决议，以当年12月31日股本19,300万股为基数，按每10股送红股2股，共计送股3,860万股，并于2011年度实施。转增后，注册资本增至人民币23,160万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]352号文核准，本公司于2012年3月23日公开发行了450万张可转换公司债券（以下简称“恒丰转债”），每张面值100元，发行总额45,000万元。本公司本次公开发行的“恒丰转债”转股期自2012年9月24日起，至2017年3月23日止。

2015年2月25日，经黑龙江省商务厅黑商函[2015]131号文批准，公司变更为内资股份有限公司

截至2015年12月31日止，累计共有449,635,000.00元“恒丰转债”已转换成本公司股票，转股增加股本数量为67,131,378股。

截至2015年12月31日止，本公司累计发行股本总数298,731,378股，详见附注六、26。

本公司经营范围为：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；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。

本公司控股股东为牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司，本公司实际控制人为牡丹江市国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司董事会于2016年3月10日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 1 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事造纸业经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、20“收入”的相关描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、25“重大会计判断和估计”。

1. 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。

2. 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。

3. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或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。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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，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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6. 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制

下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、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的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，

对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后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。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

对已在初始确认时分拆的混合工具，若之后混合工具合同条款发生变化，且发生的变化将对原混合工具合同现金流量产生重大影响，则重新评价嵌入衍生工具是否应当分拆。

对于首次执行日前持有的混合工具合同，本公司在首次执行日与前述合同条款变化所要求的重新评价日两者较后者，评价是否将嵌入衍生工具从主合同分拆并单独处理。

① 可转换债券

公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“资本公积—其他资本公积（股份转换权）”。

公司发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，认股权持有人到期没有行权的，在到期时将原计入“资本公积——其他资本公积”的部分转入“资本公积——股本溢价”。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11. 应收款项**(1). 单项金额重大并单独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	本公司将单项金额为人民币 500 万元以上的应收账款、单项金额为人民币 300 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
项目	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	3	3
其中：1 年以内分项，可添加行		
1 年以内	3	3
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3 年以上	20	20
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

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账款单项计提坏账准备
坏账准备的计提方法	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。

12. 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及产成品、周转材料等

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13. 划分为持有待售资产

14. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并

方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，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、其他综合收益和利润分配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资本公积。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等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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。

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则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，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	10	5	9.5
专用设备	年限平均法	10	5	9.5
运输工具	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	5	5	19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为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。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的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。

17. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

18. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费

用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 生物资产

20. 油气资产

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

22. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照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,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括技术改造费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25. 预计负债

当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）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

26. 股份支付**27. 优先股、永续债等其他金融工具****28. 收入****(1) 商品销售收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。商品销售收入具体确认方法如下：

国内销售部分：出库后，经对方收货确认，向其开具销售发票确认收入；出口销售部分：依据出库单、货运单据、出口报关单等开具出口发票确认销售收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

29. 政府补助

（1）、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

（2）、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结

算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个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；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

融资租赁为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) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁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。此外，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也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

33. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

□适用 √不适用

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

无

六、税项**1. 主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。	25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

2. 税收优惠**3. 其他****七、合并财务报表项目注释****1、货币资金**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,502.85	30,105.10
银行存款	399,779,854.60	288,997,841.37
其他货币资金	9,517,222.70	21,996,141.63
合计	409,330,580.15	311,024,088.10
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注：其他货币资金年末余额为开立银行信用证保证金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	145,339,961.31	200,878,788.34
商业承兑票据		
合计	145,339,961.31	200,878,788.34

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	27,073,221.45	
商业承兑票据		
合计	27,073,221.45	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	401,372,069.81	98.84	12,749,850.48	3.18	388,622,219.33	387,148,907.87	99.18	12,034,744.53	3.11	375,114,163.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,710,156.61	1.16	4,710,156.61	100.00		3,217,106.41	0.82	3,217,106.41	100.00	
合计	406,082,226.42	/	17,460,007.09	/	388,622,219.33	390,366,014.28	/	15,251,850.94	/	375,114,163.34

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

☐适用 ☒不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	385,553,306.30	11,566,599.19	3.00
1 至 2 年	10,743,102.06	537,155.10	5.00
2 至 3 年	3,690,361.01	369,036.10	10.00
3 年以上	1,385,300.44	277,060.09	20.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	401,372,069.81	12,749,850.48	3.18

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项主要系昆山钟氏印务有限公司、河南永兴包装材料有限公司、湖南吉首市民族烟材有限公司和南通林德特种包装材料有限公司等四家客户欠款合计 4,710,156.61 元，该四家客户发生严重的财务困难，预计无力偿还，本公司正在全力催收，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 2,208,156.15 元; 本期收回或转回坏账准备金额_____元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 90,287,783.42 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 22.23 %, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,708,633.50 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

其他说明:

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	40,916,184.52	97.75	142,350,663.20	98.78
1 至 2 年	760,905.22	1.82	176,156.01	0.12
2 至 3 年	91,869.82	0.22	169,357.77	0.12
3 年以上	87,215.91	0.21	1,409,858.76	0.98
合计	41,856,175.47	100.00	144,106,035.74	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 26,580,287.61 元, 占预付账款年末余额合计数的比例为 63.50 %。

其他说明

7、 应收利息

□适用 √不适用

8、 应收股利

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,182,693.00	100.00	890,341.35	6.28	13,292,351.65	28,561,175.63	100.00	1,566,120.60	5.48	26,995,055.03
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	14,182,693.00	/	890,341.35	/	13,292,351.65	28,561,175.63	/	1,566,120.60	/	26,995,055.03

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,076,472.72	242,294.19	3.00

1 至 2 年	2,377,742.50	118,887.13	5.00
2 至 3 年	2,165,355.22	216,535.52	10.00
3 年以上	1,563,122.56	312,624.51	20.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	14,182,693.00	890,341.35	6.28

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 675,779.25 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,659,215.21	3,756,489.30
押金、保证金	9,168,904.07	13,877,431.16
往来款等	3,354,573.72	10,927,255.17
合计	14,182,693.00	28,561,175.63

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
河南中烟工业有限责任公司	投标保证金	2,512,317.19	1 年以内	17.71	75,369.52
陕西中烟工业有限责任公司	质量保证金	2,050,000.00	2-3 年/3 年以上	14.45	326,200.00
牡丹江市财政局	土地征用补偿款	2,024,900.00	1-2 年	14.28	101,245.00
川渝中烟工业有限责任公司	投标保证金	1,000,000.00	1 年以内/1-2 年	7.05	33,000.00

福建中烟工业 有限责任公司	投标保证金	310,000.00	1 年以内	2.19	9,300.00
合计	/	7,897,217.19	/	55.68	545,114.52

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

其他说明：

10、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	169,131,735.95	5,321,583.28	163,810,152.67	121,750,106.32	3,524,926.41	118,225,179.91
在产品	2,137,357.97	55,165.18	2,082,192.79	796,696.91	14,447.85	782,249.06
库存商品	196,355,483.03	10,022,231.94	186,333,251.09	181,963,426.20	5,796,176.65	176,167,249.55
周转材料	264,548.15		264,548.15	237,542.71		237,542.71
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	367,889,125.10	15,398,980.40	352,490,144.70	304,747,772.14	9,335,550.91	295,412,221.23

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,524,926.41	2,147,193.29		350,536.42		5,321,583.28
在产品	14,447.85	40,717.33				55,165.18
库存商品	5,796,176.65	4,226,055.29				10,022,231.94

周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的 已完工未结算资产						
合计	9,335,550.91	6,413,965.91		350,536.42		15,398,980.40

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

☐适用 ☒不适用

11、划分为持有待售的资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明

13、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	1,093,375.46	1,166,165.40
银行理财产品	120,000,000.00	
合计	121,093,375.46	1,166,165.40

其他说明

14、可供出售金融资产

☐适用 ☒不适用

15、持有至到期投资

☐适用 ☒不适用

(1). 持有至到期投资情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计						

(2). 期末重要的持有至到期投资：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

其他说明：

16、长期应收款

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

☐适用 ☒不适用

18、投资性房地产

☐适用 ☒不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具及其	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	308,451,615.22	394,564,476.11	1,694,608,532.68	26,346,140.03	2,423,970,764.04
2. 本期增加金额	271,800.00	8,120,029.62	16,059,828.71	1,326,707.18	25,778,365.51
(1) 购置	271,800.00	3,103,923.36	4,652,606.92	1,326,707.18	9,355,037.46
(2) 在建工程转入		5,016,106.26	11,407,221.79		16,423,328.05
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		13,201.84		276,259.00	289,460.84
(1) 处置或报废		13,201.84		276,259.00	289,460.84
4. 期末余额	308,723,415.22	402,671,303.89	1,710,668,361.39	27,396,588.21	2,449,459,668.71
二、累计折旧					
1. 期初余额	100,992,486.87	217,180,000.87	993,618,848.32	17,860,071.85	1,329,651,407.91
2. 本期增加金额	14,568,152.13	28,898,960.20	134,059,222.18	2,464,569.88	179,990,904.39
(1) 计提	14,568,152.13	28,898,960.20	134,059,222.18	2,464,569.88	179,990,904.39
3. 本期减少金额		12,541.75		262,446.05	274,987.80

(1) 处置或报废		12,541.75		262,446.05	274,987.80
4. 期末余额	115,560,639.00	246,066,419.32	1,127,678,070.50	20,062,195.68	1,509,367,324.50
三、减值准备					
1. 期初余额			4,297,446.02		4,297,446.02
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额			4,297,446.02		4,297,446.02
四、账面价值					
1. 期末账面价值	193,162,776.22	156,604,884.57	578,692,844.87	7,334,392.53	935,794,898.19
2. 期初账面价值	207,459,128.35	177,384,475.24	696,692,238.34	8,486,068.18	1,090,021,910.11

注：本公司前期确认了人民币 4,297,446.02 元的固定资产减值损失，是由于技术升级而对本公司的专用设备提取了减值准备。可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量的现值确定的。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
成品转运中心	7,857,341.82	产权证书尚在办理中
干化间厂房	1,600,757.73	产权证书尚在办理中
合计	9,458,099.55	

其他说明：

20、在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
PM16 横纹辊改竖纹辊项目	1,035,580.27		1,035,580.27			

11 号纸机改造工程				4,186,120.47		4,186,120.47
其他	178,239.32		178,239.32	1,006,780.37		1,006,780.37
合计	1,213,819.59		1,213,819.59	5,192,900.84		5,192,900.84

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
PM16 横纹辊改竖纹辊项目	1,100,000		1,035,580.27			1,035,580.27	94.14					自有资金
11 号纸机改造工程	10,075,300	4,186,120.47	5,937,958.53	10,124,079.00			100.48					自有资金
其他		1,006,780.37	5,470,708.00	6,299,249.05		178,239.32						自有资金
合计	11,175,300	5,192,900.84	12,444,246.80	16,423,328.05		1,213,819.59	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

21、工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料及配件	342,238.05	965,168.26
合计	342,238.05	965,168.26

其他说明：

22、固定资产清理

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、无形资产**(1). 无形资产情况**

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件系统	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	230,718,906.51			24,491,775.46	255,210,681.97
2. 本期增加金额				1,965,427.68	1,965,427.68
(1) 购置				1,965,427.68	1,965,427.68
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	230,718,906.51			26,457,203.14	257,176,109.65
二、累计摊销					
1. 期初余额	13,172,662.91			5,397,990.86	18,570,653.77
2. 本期增加金额	4,800,403.72			2,474,237.16	7,274,640.88
(1) 计提	4,800,403.72			2,474,237.16	7,274,640.88
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	17,973,066.63			7,872,228.02	25,845,294.65
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					

4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	212,745,839.88			18,584,975.12	231,330,815.00
2. 期初账面价值	217,546,243.60			19,093,784.60	236,640,028.20

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 _____

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权 60368.35M ² (2012-06)	137,523,137.98	正在办理中
土地使用权 28636M ² (2012-43)	52,999,367.00	正在办理中
土地使用权 8458M ² 东家族	2,978,790.39	正在办理中
土地使用权 2909.9M ² (2011-31)	619,500.00	正在办理中

其他说明:

26、开发支出

☐ 适用 ☒ 不适用

27、商誉

☐ 适用 ☒ 不适用

28、长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
技术改造费	556,092.68		202,215.36		353,877.32
合计	556,092.68		202,215.36		353,877.32

其他说明:

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	38,046,774.85	9,511,693.72	29,908,712.39	7,612,742.12
内部交易未实现利润			290,613.75	72,653.44

可抵扣亏损				
预提费用、职工薪酬等	10,384,400.80	2,596,100.22	12,271,267.26	3,067,816.82
合计	48,431,175.65	12,107,793.94	42,470,593.40	10,753,212.38

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付购建资产款	5,617,346.75	4,018,064.00
合计	5,617,346.75	4,018,064.00

其他说明：

31、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		13,721,997.66
抵押借款		
保证借款		
信用借款	527,900,000.00	547,000,000.00
合计	527,900,000.00	560,721,997.66

短期借款分类的说明：

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据

□适用 √不适用

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	75,611,902.73	103,643,152.33
应付设备、工程款	3,195,292.08	7,341,885.50
合计	78,807,194.81	110,985,037.83

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售货款	8,807,183.97	5,385,119.82
合计	8,807,183.97	5,385,119.82

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,370,540.98	116,745,784.81	119,104,304.06	3,012,021.73
二、离职后福利-设定提存		17,163,352.57	17,163,352.57	

计划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,370,540.98	133,909,137.38	136,267,656.63	3,012,021.73

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,354,404.00	92,637,609.81	95,204,013.23	2,788,000.58
二、职工福利费		5,963,926.88	5,963,926.88	
三、社会保险费	6,921.35	6,931,872.66	6,938,794.01	
其中: 医疗保险费		5,588,296.48	5,588,296.48	
工伤保险费		830,359.39	830,359.39	
生育保险费	6,921.35	513,216.79	520,138.14	
四、住房公积金		9,290,850.33	9,290,850.33	
五、工会经费和职工教育经费	9,215.63	1,921,525.13	1,706,719.61	224,021.15
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	5,370,540.98	116,745,784.81	119,104,304.06	3,012,021.73

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		15,867,707.15	15,867,707.15	
2、失业保险费		1,295,645.42	1,295,645.42	
3、企业年金缴费				
合计		17,163,352.57	17,163,352.57	

其他说明:

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划, 根据该等计划, 本公司分别按员工基本工资的 20%、1.5% 每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外, 本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

38、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,588,254.26	21,746,210.74
消费税		
营业税	56,152.86	32,310.95
企业所得税	5,600,901.38	8,348,601.21
个人所得税	461,796.99	186,383.79
城市维护建设税	265,141.12	1,563,447.51
教育费附加	189,386.45	1,116,748.22
土地使用税	114,324.01	114,323.95
房产税	45,157.26	45,157.25
印花税	138,805.75	257,123.71
合计	35,459,920.08	33,410,307.33

其他说明：

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		2,634,558.13
短期借款应付利息	712,254.16	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	712,254.16	2,634,558.13

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

40、应付股利

□适用 √不适用

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付运费	11,604,516.43	12,228,862.39
政府无息贷款	1,000,000.00	1,000,000.00
应付各类保证金	14,826,138.94	3,678,464.92
应付往来款	3,561,242.77	4,710,415.44
合计	30,991,898.14	21,617,742.75

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		56,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的递延收益	2,226,000.00	2,226,000.00
合计	2,226,000.00	58,226,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
合计		

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

45、长期借款

√适用 □不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		16,000,000.00
信用借款		40,000,000.00
减：一年内到期的长期借款		-56,000,000.00
合计		

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

√适用 □不适用

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券—可转换公司债券（面值）		307,695,000.00
应付债券—可转换公司债券（利息调整）		-32,157,367.60
合计		275,537,632.40

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

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	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
应付债券—可转换公司债券（面值）		2012-03-23	5年	450,000,000.00	307,695,000.00		381,268.87		307,695,000.00	
应付债券—可转换公司债券（利息调整）		2012-03-23		-102,804,501.28	-32,157,367.60			-32,157,367.60		
合计	/	/	/	347,195,498.72	275,537,632.40		381,268.87	-32,157,367.60	307,695,000.00	

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]352号文《关于核准牡丹江恒丰纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，本公司于2012年3月23日发行票面金额为100元的可转换债券4,500,000张。本可转债存续期限为5年，即自2012年3月23日至2017年3月23日，票面利率：第一年为0.7%，第二年为0.9%，第三年为1.1%，第四年为1.3%，第五年为1.5%。每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，每相邻的两个付息日之间为一个计息年度，到期一次还本。初始转股价格：6.88元/股，即不低于《募集说明书》公告日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日的均价之间的较高者。

2013年5月27日，根据《牡丹江恒丰纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）和2012年度股东会关于利润分配的决议之规定，当公司因

送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转债转股增加的股本)使公司股份发生变化时,应调整转股价格,“恒丰转债”的转股价格由原来的每股人民币 6.88 元调整为每股人民币 6.76 元。

2014 年 7 月 11 日,根据《牡丹江恒丰纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”)和 2012 年度股东会关于利润分配的决议之规定,当公司因送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转债转股增加的股本)使公司股份发生变化时,应调整转股价格,“恒丰转债”的转股价格由原来的每股人民币 6.76 元调整为每股人民币 6.67 元。

本年转股系可转换公司债券持有者将其累计持有的 307,330,000.00 元面值债券转股,剩余 365,000.00 元面值债券由本公司赎回,本公司账面相应增加资本公积-资本溢价 234,253,185.57 元,同时将原分拆确认的资本公积—其他资本公积 58,276,880.61 元转入资本公积-资本溢价。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

47、长期应付款

☐适用 ☒不适用

48、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

49、专项应付款

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,428,500.00		2,226,000.00	10,202,500.00	
合计	12,428,500.00		2,226,000.00	10,202,500.00	/

根据黑龙江省发展和改革委员会、黑龙江省工业和信息化委员会联合下发的黑发改工业[2009]1206 号《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司年产 1.5 万吨特种纸工程项目 2009 年重点产业振兴和技术改造专项资金申请报告的批复》、黑发改投资[2009]1625 号《关于转发国家重点产业振兴和技术改造(第三批)2009 年新增中央预算内投资计划的通知》精神,本公司取得中央投资补助 22,260,000.00 元,专项用于资助本公司年产 1.5 万吨真空喷镀铝原纸项目的建设。

涉及政府补助的项目:

单位:元 币种:人民币

负债项目	期初余额	本期新增补	本期计入营	其他变动	期末余额	与资产相关/
------	------	-------	-------	------	------	--------

		助金额	业外收入金 额			与收益相关
1.5 万吨 特种纸工 程项目资 金补助	12,428,500.00			2,226,000.00	10,202,500.00	与资产相关
合计	12,428,500.00			2,226,000.00	10,202,500.00	/

其他说明：

上述与资产相关的政府补助，本公司根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》相关规定，在相关资产购建形成交付后按相关资产的预计使用期限分期摊销转入损益。本年自“一年内到期的非流动负债”转入“营业外收入-补贴收入”项目 2,226,000.00 元，自“递延收益”转入“一年内到期的非流动负债”2,226,000.00 元。

52、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：

53、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发 行 新 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
股份 总数	252,655,307.00				46,076,071.00	46,076,071.00	298,731,378.00

其他说明：

截至 2015 年 12 月 31 日止，累计共有 449,635,000 元“恒丰转债”已转换成公司股票，累计转股股数为 67,131,378 股，其中本报告期内转股 46,076,071 股。本报告期内债转股形成股本的工商变更登记手续已于 2015 年 10 月 21 日办理完毕。

54、其他权益工具

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢 价）	625,828,140.97	292,530,066.18		918,358,207.15
其他资本公积	65,588,924.87		58,276,880.61	7,312,044.26

合计	691,417,065.84	292,530,066.18	58,276,880.61	925670251.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年资本公积增加和减少系可转换公司债券持有人转股所致。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

☐适用 ☒不适用

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	116,936,507.52	8,755,540.72		125,692,048.24
任意盈余公积	24,887,801.02			24,887,801.02
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	141,824,308.54	8,755,540.72		150,579,849.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

60、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	506,036,985.96	456,570,202.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	506,036,985.96	456,570,202.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	87,968,052.93	79,574,362.64
减：提取法定盈余公积	8,755,540.72	7,902,501.80
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	24,002,540.00	22,205,077.41
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	561,246,958.17	506,036,985.96

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润_____元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润_____元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润_____元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润_____元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润_____元。

61、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,392,041,193.38	1,020,831,412.18	1,483,075,166.09	1,093,688,859.53
其他业务	2,985,481.15	2,994,856.78	14,203,773.86	13,812,547.09
合计	1,395,026,674.53	1,023,826,268.96	1,497,278,939.95	1,107,501,406.62

62、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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,515,904.82	6,658,964.29
教育费附加	2,783,522.88	2,853,841.84
资源税		
合计	9,299,427.70	9,512,806.13

其他说明：

63、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	2,848,829.58	1,999,773.47
职工薪酬	5,548,961.42	5,415,437.29
运杂费	75,455,399.50	93,631,581.28
业务费、佣金	22,701,639.19	19,976,877.99
仓储费	864,398.71	906,877.02
租赁费	174,666.00	346,156.00
其他	5,887,223.96	2,563,950.72
合计	113,481,118.36	124,840,653.77

其他说明：

64、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	35,500,928.93	38,367,336.89
研究开发费	18,376,323.39	16,194,664.14
办公费	4,418,487.03	4,234,003.93
差旅费	1,588,483.40	1,472,013.40
业务招待费	2,010,428.00	1,498,538.60
折旧及摊销费	13,048,663.29	12,430,600.19
咨询及中介机构费	2,486,294.07	1,099,572.27
董事会会费	235,225.21	346,533.43
税费	8,246,277.52	8,353,289.50
租赁费	516,200.00	598,800.00
其他	5,406,844.25	6,243,134.85
合计	91,834,155.09	90,838,487.20

其他说明：

65、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	37,755,359.85	55,158,734.95
减：利息收入	-2,264,494.54	-964,376.64
减：利息资本化金额		
汇兑损益	-3,343,713.90	-50,593.41
减：汇兑损益资本化金额		
其他	789,665.05	2,377,333.01
合计	32,936,816.46	56,521,097.91

其他说明：

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,747,162.88	2,610,391.20
二、存货跌价损失	6,413,965.91	350,536.42
合计	8,161,128.79	2,960,927.62

其他说明：

67、公允价值变动收益

□适用 √不适用

68、投资收益

□适用 √不适用

69、营业外收入

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	36,398.13		36,398.13
其中：固定资产处置利得	36,398.13		36,398.13
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,226,000.00	2,226,000.00	2,226,000.00
其他	1,196,403.76	13,600.00	1,196,403.76
合计	3,458,801.89	2,239,600.00	3,458,801.89

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
1.5 万吨真空喷镀铝原纸项目中央投资补助	2,226,000.00	2,226,000.00	与资产相关
合计	2,226,000.00	2,226,000.00	/

其他说明：

上述与资产相关的政府补助系根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》相关规定，在相关资产购建形成交付后按相关资产的预计使用期限分期摊销转入损益。本年转入营业外收入—政府补助 2,226,000.00 元人民币。

70、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	218.11		218.11
其中：固定资产处置损失	218.11		218.11
无形资产处			

置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	370,000.00	50,000.00	370,000.00
其他	51.38	1,392.84	51.38
合计	370,269.49	51,392.84	370,269.49

其他说明：

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,117,422.43	26,641,908.91
递延所得税费用	-1,354,581.56	861,296.04
合计	30,762,840.87	27,503,204.95

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	118,576,291.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,644,072.89
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,473,349.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
本期已确认递延所得税资产/负债金额	-1,354,581.56
所得税费用	30,762,840.87

其他说明：

72、其他综合收益

详见附注

73、现金流量表项目

(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	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,264,494.54	964,376.64
往来款等	29,481,355.17	10,828,432.25
合计	31,745,849.71	11,792,808.89

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

(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	本期发生额	上期发生额
运费、业务费等营业费用	97,114,548.75	111,464,228.56
办公及差旅费等管理费用	23,327,497.13	24,120,391.86
其他	6,501,197.84	8,519,075.44
合计	126,943,243.72	144,103,695.86

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

收到的其他与投资活动有关的现金说明:

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

支付的其他与投资活动有关的现金说明:

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
押汇及信用证保证金	12,478,918.93	
合计	12,478,918.93	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
押汇及信用证保证金		18,630,157.55
合计		18,630,157.55

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

74、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	87,813,450.7	79,788,562.91
加：资产减值准备	8,161,128.79	2,960,927.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	179,990,904.39	172,916,289.69
无形资产摊销	7,274,640.88	6,849,384.35
长期待摊费用摊销	202,215.36	202,215.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-36,180.02	
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）	37,755,359.85	55,158,734.95
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）	-1,354,581.56	861,296.04
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）	-63,141,352.96	21,449,577.52
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	162,401,216.35	-56,719,419.05
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-24,925,530.99	-4,743,579.11
其他	-2,226,000.00	-2,226,000.00
经营活动产生的现金流量净额	391,915,270.79	276,497,990.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	307,330,000.00	2,182,000.00
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	399,813,357.45	289,027,946.47
减: 现金的期初余额	289,027,946.47	209,431,364.90
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	110,785,410.98	79,596,581.57

注: 其他系指递延收益本年度转回 2,226,000.00 元。

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	399,813,357.45	289,027,946.47
其中: 库存现金	33,502.85	30,105.10
可随时用于支付的银行存款	399,779,854.60	288,997,841.37
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	399,813,357.45	289,027,946.47
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

2015 年度合并现金流量表“现金的期末余额”为 399,813,357.45 元, 2015 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 409,330,580.15 元, 差异 9,517,222.70 元, 系合并现金流量表“现金的期末余额”未含不符合现金及现金等价物定义的信用证开立及押汇保证金 9,517,222.70 元。

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

76、所有权或使用权受到限制的资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	9,517,222.70	开立银行信用证及押汇保证金

合计	9,517,222.70	/
----	--------------	---

其他说明：

77、 外币货币性项目

☒ 适用 ☐ 不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	7,210,516.37	6.4936	46,822,209.10
欧元	359,217.76	7.0952	2,548,721.85
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	3,278,351.18	6.4936	21,288,301.21
欧元	143,004.69	7.0952	1,014,646.88
港币			
人民币			
人民币			

其他说明：

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐ 适用 ☐ 不适用

78、 套期

☐ 适用 ☐ 不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

79、 其他

八、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、 其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
湖北恒丰纸业有限责任公司	湖北	湖北咸宁	制造业	65.32		设立

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖北恒丰纸业有限责任公司	34.68%	-154,602.23		24,438,187.18

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖北恒丰纸业有限责任公司	38,524,498.18	37,838,788.41	76,363,286.59	5,605,005.06		5,605,005.06	38,722,584.16	41,466,956.14	80,189,540.30	8,985,462.27		8,985,462.27

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖北恒丰纸业有限责任公司	64,504,138.80	-445,796.50	-445,796.50	-3,408,413.82	61,353,656.22	908,261.59	908,261.59	2,806,130.44

--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

☐适用 ☒不适用

十一、公允价值的披露

☐适用 ☒不适用

十二、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	注册地	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(%)
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	牡丹江	生产、销售文化纸等	213,500,000.00	31.60	31.60

--	--	--	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是牡丹江市国有资产管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

详见附注八、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
牡丹江大字制纸有限公司（大字制纸）	其他

其他说明

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

☒适用 ☐不适用

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	本期发生额	上期发生额
恒丰集团	动力	95,166,896.82	99,406,151.91
恒丰集团	水	6,178,532.16	6,997,170.61
恒丰集团	材料	3,692,370.70	5,909,728.00
恒丰集团	汽	62,796,526.54	62,337,476.98
恒丰集团	取暖费	12,060,725.67	12,060,725.66
恒丰集团	维修、人工费	1,217,192.07	1,291,747.92

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	本期发生额	上期发生额
恒丰集团	销售材料	526,922.21	428,596.46

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
恒丰集团	土地使用费	233,600.00	233,600.00
恒丰集团	仓库租赁费	282,600.00	365,200.00
恒丰集团	铁路专线使用费	174,666.00	205,368.00

关联租赁情况说明

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
牡丹江市国有资产投资控股有限公司	450,000,000	2012年3月23日	2017年3月23日	是
恒丰集团	50,000,000	2006年3月27日	2016年7月11日	是

关联担保情况说明

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	294.17	279.92

(8). 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2). 应付项目

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	34,979,969.11	42,675,290.59

7、关联方承诺

8、其他

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

5、 其他

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、 或有事项

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	26,885,830.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	26,885,830.00

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

本公司 2016 年 3 月 10 日召开八届五次董事会决议通过了《关于公司受让控股股东房屋、土地、设备的关联交易议案》，同意公司收购牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司转让的房屋、土地、设备等资产。本次交易资产的价格以评估值为基础，交易的资产将用于公司的生产经营。

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正**

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

本公司股东恒丰集团为桦林集团有限责任公司提供贷款连带责任担保，其所持有的本公司股份 7200 万股(无限售流通股)继续被黑龙江省高级人民法院司法冻结，包括冻结期间产生的孳息，冻结期限自 2015 年 11 月 26 日起至 2018 年 11 月 25 日止。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	392,934,067.14	98.82	12,368,180.62	3.15	380,565,886.52	379,646,435.61	99.16	11,763,579.79	3.10	367,882,855.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,710,156.61	1.18	4,710,156.61	100.00		3,217,106.41	0.84	3,217,106.41	100.00	
合计	397,644,223.75	/	17,078,337.23	/	380,565,886.52	382,863,542.02	/	14,980,686.20	/	367,882,855.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			

其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	378,864,047.60	11,365,921.43	3.00
1 至 2 年	10,059,640.62	502,982.03	5.00
2 至 3 年	3,027,986.25	302,798.63	10.00
3 年以上	982,392.67	196,478.53	20.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	392,934,067.14	12,368,180.62	3.15

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,097,651.03 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 90,287,783.42 元，占应收账款年末余额合计数的比例 22.71%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,708,633.50 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

其他说明：

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,314,275.05	100.00	797,801.79	5.99	12,516,473.26	27,777,702.84	100.00	1,481,807.72	5.33	26,295,895.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	13,314,275.05	/	797,801.79	/	12,516,473.26	27,777,702.84	/	1,481,807.72	/	26,295,895.12

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款:

☐适用 ☒不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内小计	7,733,435.17	232,003.06	3.00
1 至 2 年	2,365,755.50	118,287.78	5.00
2 至 3 年	1,955,059.22	195,505.92	10.00
3 年以上	1,260,025.16	252,005.03	20.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	13,314,275.05	797,801.79	5.99

确定该组合依据的说明:

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 684,005.93 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,395,776.20	3,599,512.85
押金、保证金	9,168,904.07	13,877,431.16
往来款等	2,749,594.78	10,300,758.83
合计	13,314,275.05	27,777,702.84

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
河南中烟工业有限责任公司	投标保证金	2,512,317.19	1 年以内	18.87	75,369.52
陕西中烟工业有限责任公司	质量保证金	2,050,000.00	2-3 年/3 年以上	15.40	326,200.00
牡丹江市财政局	土地征用补偿款	2,024,900.00	1-2 年	15.21	101,245.00
川渝中烟工业有限责任公司	投标保证金	1,000,000.00	1 年以内/1-2 年	7.51	33,000.00
福建中烟工业有限责任公司	投标保证金	310,000.00	1 年以内	2.33	9,300.00
合计	/	7,897,217.19	/	59.32	545,114.52

(6). 涉及政府补助的应收款项

☐适用 ☒不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

其他说明:

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	53,008,819.00		53,008,819.00	53,008,819.00		53,008,819.00
对联营、合营企业投资						
合计	53,008,819.00		53,008,819.00	53,008,819.00		53,008,819.00

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖北恒丰纸业有限责任公司	53,008,819.00			53,008,819.00		
合计	53,008,819.00			53,008,819.00		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明:

4、营业收入和营业成本:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,377,156,602.00	1,013,082,190.14	1,464,916,405.90	1,084,591,409.60
其他业务	3,003,857.77	3,129,737.11	13,817,291.98	12,685,091.19
合计	1,380,160,459.77	1,016,211,927.25	1,478,733,697.88	1,097,276,500.79

其他说明:

5、投资收益

□适用 √不适用

6、其他

十八、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	说明
非流动资产处置损益	36,180.02	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,226,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	826,352.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-864,645.95	
少数股东权益影响额	-12,571.50	
合计	2,211,314.95	

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	4.83	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.71	0.30	0.30

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	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

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 10 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容