

浙江景兴纸业股份有限公司

ZHEJIANG JINGXING PAPER JOINT STOCK CO., LTD.



2010 年半年度报告

证券代码:002067

证券简称:景兴纸业

披露日期:2010 年 8 月 7 日

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	5
第四节 股本变动及股东情况	6
第五节 董事、监事、高级管理人员情况	8
第六节 董事会工作报告	9
第七节 重要事项	17
第八节 2010年半年度财务报告	24

第一节 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人朱在龙、主管会计工作负责人徐俊发、会计机构负责人(会计主管人员)盛晓英声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司的法定名称

中文名称：浙江景兴纸业股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG JINGXING PAPER JOINT STOCK CO., LTD.

中文简称：景兴纸业

英文简称：JINGXING PAPER

二、公司的法定代表人 朱在龙

三、董事会秘书及证券事务代表的联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚洁青	吴艳芳
联系地址	浙江省平湖市曹桥街道	浙江省平湖市曹桥街道
电话	0573-85969328	0573-85969328
传真	0573-85963320	0573-85963320
电子信箱	yaojq0518@126.com	wyf226@126.com

四、公司注册地址等基本资料

股票简称	景兴纸业
股票代码	002067
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	浙江省平湖市曹桥街道
注册地址的邮政编码	314214
办公地址	浙江省平湖市曹桥街道
办公地址的邮政编码	314214
公司国际互联网网址	http://www.jxpaper.com.cn
电子信箱	jingxing@jxpaper.com.cn

五、公司指定信息披露媒体

公司指定信息披露报纸：《上海证券报》、《证券时报》

公司登载半年度报告的中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

六、其他有关资料

1、公司首次登记注册日期：2001年9月26日

公司最近一次变更登记日期：2009年1月5日

2、公司注册登记地点：浙江省工商行政管理局

3、公司法人营业执照注册号：330000400000326

4、公司税务登记号码：浙税联字 330482146684900

5、公司组织机构代码：146684900

6、公司聘请的审计机构：天健会计师事务所有限公司

审计机构的办公地址：浙江省杭州市西溪路128号9楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、公司 2010 年半年度主要会计数据

单位：(人民币)元

本报告期末	
总资产	4,083,043,129.31
归属于上市公司股东的所有者权益	1,774,229,030.61
股本	392,000,000.00
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.53
报告期(1-6月)	
营业总收入	1,117,147,024.35
营业利润	57,390,838.81
利润总额	76,624,673.93
归属于上市公司股东的净利润	60,292,057.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,669,840.73
基本每股收益(元/股)	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.15
净资产收益率(%)	3.46%
经营活动产生的现金流量净额	-66,361,465.36
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.17

非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-63,623.74
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	5,447,630.91
债务重组损益	12,555,387.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,790.34
所得税影响额	-1,072,106.30
少数股东权益影响额	-295,862.03
合计	16,622,216.42

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

报告期内,公司股份总数及股本结构较期初未发生变化,截至2010年6月30日,公司的总股本为39,200万股。

二、股东及实际控制人情况

(一) 股东总数及前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:(股)

股东总数		49,491人			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
朱在龙	境内自然人	21.42%	83,950,000	62,962,500	0
上海九龙山股份有限公司	境内非国有法人	3.03%	11,885,050	0	0
日本制纸株式会社	境外法人	2.74%	10,725,000	0	0
日本纸张纸浆商事株式会社	境外法人	2.74%	10,725,000	0	0
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.10%	8,244,564	0	0
中国银行-招商先锋证券投资基金	境内非国有法人	1.58%	6,199,918	0	0
摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国A股基金	境内自然人	1.32%	5,157,026	0	0
平湖市曹桥乡集体资产经营公司	境内非国有法人	1.04%	4,076,000	0	0
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	0.65%	2,549,918	0	0
平湖市电力实业总公司	境内非国有法人	0.54%	2,126,000	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
朱在龙	20,987,500		人民币普通股		
上海九龙山股份有限公司	11,885,050		人民币普通股		
日本制纸株式会社	10,725,000		人民币普通股		
日本纸张纸浆商事株式会社	10,725,000		人民币普通股		
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金	8,244,564		人民币普通股		
中国银行-招商先锋证券投资基金	6,199,918		人民币普通股		
摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国A股基金	5,157,026		人民币普通股		
平湖市曹桥乡集体资产经营公司	4,076,000		人民币普通股		
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	2,549,918		人民币普通股		
平湖市电力实业总公司	2,126,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明			公司前十大股东: 发起人股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系, 也未知是否属于一致行动人。		

（二）控股股东及实际控制人情况介绍

报告期内公司控股股东及实际控制人未发生变化，仍为朱在龙先生，报告期末其持有公司的 8,395 万股股份未发生质押、冻结或托管的情况。

第五节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持有公司股票的变动情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
朱在龙	董事长	83,950,000	0	0	83,950,000【注】	未发生变化

注：1、截至报告期末，董事长朱在龙先生持有本公司股份 8,395 万股较期初未发生变化，其中有限售条件的股份数为 6,296.25 万股。

2、公司其他高级管理人员均不持有本公司股票。

3、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无持有股票期权或被授予限制性股票的情况。

二、报告期内董事会、监事会换届或解聘、聘用高管人员的情况

报告期内，公司未发生董事会、监事会换届情况；

报告期内，公司三届二十二次董事会审议通过聘任许克亮先生为公司副总经理，三届二十七次董事会审议通过聘任姚洁青为公司副总经理。

报告期内，未发生解聘高管的情况。

第六节 董事会工作报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司经营情况回顾:

报告期内，公司所处的箱板纸行业随国内经济和出口的强劲复苏走出谷底，市场供求的失衡状态得到基本修复。出于对外部经济环境改善的良好预期，下游企业在上年末及报告期初表现出非常积极采购意愿，使得行业在报告期初一度出现供不应求状态。

报告期内本行业主要企业的平均开工率上升至85%以上，主要原材料废纸、木浆的价格也被顺势推高，并在二季度重新站到了历史高位。公司生产的包装原纸价格在需求和原料上涨的双重拉动下快速上升并接近历史高位。由于原料价格上升过快，下游企业在短期无法承受原纸价格持续上涨带来的经营压力，加之全球经济一些不确定因素的出现，使得行业内需求旺盛的情况在二季度起开始有所降温，而快速推高的原材料价格，很大程度压缩了公司在第二季度内的盈利空间。上述情况使得报告期内公司的经营出现前高后低的状况。

报告期内，受益于良好的外部经济环境，公司包装原纸和纸箱纸板等主要产品的销售价格和销售量双双走高，今年上半年度公司基本实现了董事会年初制定的经营目标。在上年同期因受金融危机影响造成经营业绩不佳、可比较的经营数据基数较小的情况下，本报告期的各项经营数据均较上年同期有较大幅度增长。2010年1至6月公司共实现营业收入1,117,147,024.35元，较上年同期增长30.20%；实现营业利润57,390,838.81元，较上年同期增长5,455.66%，利润总额76,624,673.93元，较上年同期增长2,807.22%，实现归属于上市公司股东的净利润为60,292,057.15元，较上年同期增456.66%。

1、主营业务分行业、产品情况表:

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
原纸	91,313.24	75,003.57	17.86%	26.65%	20.13%	4.46%
纸箱及纸板	19,674.18	17,783.74	9.61%	53.86%	57.17%	-1.90%
合计	110,987.42	92,787.31	16.40%	30.75%	25.81%	3.28%
主营业务分产品情况						
牛皮箱板纸	72,921.44	59,428.09	18.50%	31.95%	25.28%	4.33%
白面牛卡纸	5,051.89	4,230.96	16.25%	36.54%	25.16%	7.62%
高瓦纸	7,589.59	6,721.82	11.43%	-7.26%	-10.95%	3.67%
其他纸	5,750.32	4,622.70	19.61%	16.22%	13.57%	1.87%
纸箱及纸板	19,674.18	17,783.74	9.61%	53.86%	57.17%	-1.90%
合计	110,987.42	92,787.31	16.40%	30.75%	25.81%	3.28%

2、主营业务分地区情况：

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
浙江	41,763.59	32.13%
江苏	19,034.50	34.18%
上海	22,795.64	12.65%
其他	27,393.69	45.28%
合计	110,987.42	30.75%

（三）报告期内，公司利润构成、主营业务及其结构，主营业务盈利能力变化情况：

报告期内，公司的利润构成、主营业务及其结构未发生重大变化。

报告期内，受益于宏观经济环境向好且国内出口强劲复苏，公司牛皮箱板纸、纸箱和纸板等主要产品的销售价格和销售量均高于上年同期。尽管报告期内公司生产所需的主要原材料价格被旺盛的需求不断推高至历史高位，但本年度第一季度公司消耗的部分原材料为公司上年末以较低价格购入，且报告期内销量的上升，单位产品所分摊的各项成本有所下降，使得公司产品毛利率略高于去年同期水平，主营业务盈利能力较上年同期有所提升。具体情况参见主营业务分行业、产品情况表。

（四）报告期内公司资产构成情况和财务数据：

1、报告期末公司资产构成情况：

资产构成（占总资产的比重）	2010年6月30日	2009年6月30日	同比增减
应收款项	12.45%	11.08%	1.37%
存货	10.01%	6.47%	3.54%
长期股权投资	0.89%	0.43%	0.46%
固定资产	40.81%	43.69%	-2.88%
在建工程	17.54%	9.21%	8.33%
短期借款	37.70%	30.76%	6.94%
一年内到期的长期借款	2.54%	6.93%	-4.39%

2、报告期内公司费用数据：

单位：（人民币）万元

财务数据	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减
销售费用	4,529.82	4,290.4	5.58%
管理费用	3,336.96	2,623.07	27.22%
财务费用	4,640.46	4,085.87	13.57%
所得税费用	924.52	5.39	17052.50%

报告期内所得税费用上升17052.50%，主要为上年同期实现的利润尚未弥补完以前年度亏损，可比数

据基数较小所致。

(五) 报告期内公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况：

单位：（人民币）万元

项 目	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-6,636.15	1,149.92	-677.10%
经营活动现金流入量	125,132.27	105,605.78	18.49%
经营活动现金流出量	131,768.42	104,455.86	26.15%
二、投资活动产生的现金流量净额	-27,359.15	-14,074.39	94.39%
投资活动现金流入量	416.74	50.60	723.60%
投资活动现金流出量	27,775.89	14,124.99	96.64%
三、筹资活动产生的现金流量净额	20,556.87	-6,593.47	-411.78%
筹资活动现金流入量	108,957.37	119,692.64	-8.97%
筹资活动现金流出量	88,400.51	126,286.11	-30.00%
四、现金及现金等价物净增加额	-13,446.18	-19,533.15	-31.16%
现金流入总计	234,506.39	225,333.81	4.07%
现金流出总计	247,944.81	244,866.96	1.26%

财务数据指标变动原因：

- 1、经营活动产生的现金净流出比与上年增加，主要为报告期内公司产品的产销量较上年同期大幅增长，公司为保证生产所需增加了原料的采购量，且主要原料的价格在报告期内涨幅显著，公司为购买商品支付的现金较上年同期大幅上升。
- 2、投资活动产生的现金净流出较上年增加94.39%，主要为公司20万吨白面牛卡纸技改项目的投入。
- 3、筹资活动产生的现金流量净流入较上年同期增加，主要是公司前期借入的于本期归还的各类借款总额较上年同期大幅减少所致。

(六) 报告期内，对公司业务收入及利润有较大影响的子公司经营情况及业绩情况分析：

1、报告期内公司下属主要子公司的基本情况：

公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
浙江景兴板纸有限公司	2007/03	USD4,450	75	高档纸、纸板(绿色环保再生纸、特种纸及其它纸品)、纸制品及造纸原料的制造、销售
平湖市景兴包装材料有限公司	1997/10	2,000	95	纸箱、纸箱板片的生产销售
南京景兴纸业有限公司	1999/01	4,388.17	100	生产、销售各种纸制品，包装装潢印刷品印刷
浙江顶兴纸业有限公司	2003/09	8,446.99	100	生产、销售各类高级板纸

重庆景兴包装有限公司	2006/12	USD1,032.99	75	纸及高档包装制品的生产与销售
上海景兴实业投资有限公司	2007/03	20,000	100	实业投资、纸制品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务
澳大利亚景兴国际贸易有限公司	2007/04	USD200	100	废纸的收购与销售。
浙江景特彩包装有限公司	2007/12	10,000	92.5	销售纸板、纸塑复合材料,从事各类商品及技术的进出口业务
新疆景特彩包装材料有限公司	2008/05	3,000	92.5	瓦楞纸箱生产、销售,纸浆和造纸专用设备加工及与之相关的技术咨询服务

2、报告期内对公司利润影响超过10%以上的子公司经营情况:

2010年上半年对本公司净利润影响超过10%的主要子公司有两家,分别为**浙江景兴板纸有限公司**、**浙江顶兴纸业有限公司**,其业绩对公司净利润(归属于上市公司股东的净利润)影响分别达到56.14%、21.11%、10.32%,上述子公司的基本情况和2010年上半年的经营业绩如下:

1) **浙江景兴板纸有限公司**:成立2007年3月,注册资金为美元4,450万元,本公司持有其75%的股权。公司经营范围为高档纸、纸板(绿色环保再生纸、特种纸及其它纸品)、纸制品及造纸原料的制造、销售。公司目前拥有45万吨高档牛皮箱板生产能力。

截止2010年6月30日,浙江景兴板纸有限公司的资产总额为1,496,435,533.90元,净资产284,719,639.11元,分别较期初增加5.07%、13.49%。2010年1-6月实现的营业收入483,574,413.19元,营业成本405,212,434.48元,营业利润为33,845,675.53元,净利润33,847,381.21元。

报告期内该公司营业收入、营业成本、营业利润和净利润分别较上年同期增长39.15%、31.98%、497%、542.92%,主要为上年同期该公司因受行业景气度低迷影响经营业绩不佳,可比经营数据基数较低,且报告期内收益于国内经济环境的持续向好以及出口的强劲复苏,报告期内公司生产的牛皮箱板纸价格和销售量均较上年同期大幅上升,并使得该公司取得较理想的经营业绩。

2) **浙江顶兴纸业有限公司**:该公司成立于2003年9月,原名为浙江日纸纸业有限公司,注册资本为1,035.2515万美元。主要产品为高强瓦楞原纸,拥有15万吨瓦楞原纸的生产能力。报告期内本公司与日本制纸株式会社、日本纸浆纸张商事株式会社签署股权转让协议,收购该公司剩余49%的股权,并更名为浙江顶兴纸业有限公司。目前该公司已为本公司全资子公司,公司性质为内资企业,注册资本为84,469,916.40元人民币。

截止2010年6月30日,浙江顶兴纸业有限的资产总额为376,287,391.38元,较上年同期增加9.10%,净资产15,974,168.38元,较上年同期增加392.18%。2010年1月至6月实现的营业收入144,730,836.80元,较上年增加31.14%,营业成本130,496,563.04元,较上年增加26.47%,营业利润为174,331.11元,净利润12,728,599.02元。报告期内收益于行业景气度恢复,公司产品的销售价、量双双走高,且报告期内该公司获得总额为1,200万元人民币的债务豁免,使得该公司的净资产和其他主要经营数据均较上年同期大幅上升。

（七）公司经营中困难与解决方案：

1、经营中的问题与困难：

1) 市场供求关系和宏观经济不确定性，使公司经营决策难度加大：

由于箱板纸行业和宏观经济的高度相关性，使报告期内公司经营出现前高后低的情况，表现为期初在下游企业非常积极的采购意愿推动下，行业一度出现供不应求局面，主要产品价格和原料价格迅速攀升。而二季度起出于对全球经济一些不确定因素的担忧，且生产资料价格在短期内上升过快，使行业内需求开始降温，采购意愿趋于谨慎。上述情况给管理层对公司存货管理、产品定价、采购策略等方面的决策带来较大的难度。

2) 原料价格快速上涨，公司将长期面临成本压力：

报告期内行业景气度良好，行业内主要企业纷纷提高开工率，在造纸企业积极原料采购意愿的推动下，原料价格快速恢复至危机前水平，并在报告期内创出历史新高（11#OCC美废价格最高触及270美元/吨）。公司经营承受了较大的成本压力，报告期第二季度的盈利空间因此大幅压缩。尽管原料价格随着宏观经济不确定因素的出现以及造纸企业采购意愿趋于谨慎而有所回落，但回落幅度有限，公司将长期面临成本上涨的压力。

2、管理层解决方案：

1) 强化成本控制，开拓采购渠道：

报告期内公司在企业内部管理，建立高效顺畅的内部架构上投入了更多的精力，进一步完善了业务流程和管理流程，提高运营效率，强化财务管理，以提升企业的成本控制力和财务管理能力。通过加强供应部门和仓储部门以及财务部门的有效沟通，努力把握市场节奏科学管理原料库存，严格控制采购时点和数量，将原料价格的快速上涨对公司经营的影响降低到最低限度。报告期内公司在巩固日本及国内现有的原料供应渠道同时，在欧洲、北美等地区开发了新的采购渠道，以应对全球供应偏紧而需求增大对公司经营可能产生的风险，保障生产的正常进行。

2) 调整发展战略，优化产品结构：

报告期内公司董事会及管理层在深刻反思金融危机给造纸产业带来的深层次影响，对公司产业结构、产品结构、规模、产品市场、成本和未来发展方向进行了重新思考，并制定了实施差异化发展造纸产业的策略。报告期内公司在建成 20 万吨白面牛皮卡纸项目的基础上对其实施了多品种及增加 5 万吨产能的技术改造，预计该生产线将在第四季度投入使用，届时公司将新增高档白面牛皮卡纸和为环保建筑材料配套

的石膏护面纸的生产产能，公司的产品线将更为丰富。单机多品种更有利于管理层依据市场变化趋势，灵活调节生产经营计划。此项安排意味着公司迈出了调整发展战略，重新定位产品策略的第一步。公司产品结构单一，对市场变化只能被动接受的局面，有望在未来逐步得到改善。

3) 发挥资本作用，出击优势行业：

公司自成立以来，一直致力于做大做强以高档牛皮箱板纸为主的包装纸及纸箱业务，行业集中度相对较高。由于箱板纸行业受宏观经济环境的影响大，公司近年来业绩的波动较大。报告期内，公司管理层在经营好主营业务，实施差异化发展造纸产业策略的同时，也在积极探索新的发展道路，寻求更有竞争力的商业发展模式。报告期内，公司通过股权投资，涉足医药领域，获得了浙江莎普爱思药业股份有限20%的股份。未来公司将继续发挥投资功能，在优势行业内选择一些基本面稳定，业务及业绩增长较为明确，且风险在公司可承受范围内的项目进行投资，以丰富和完善公司的业务结构，分散业务集中所带来的经营风险，实现公司可持续健康发展。

二、公司投资情况

(一) 募集资金使用及项目建设情况：

1、募集资金使用情况：

单位：（人民币）万元

募集资金总额		117,053.07		报告期内投入募集资金总额				11,071.28				
报告期内变更用途的募集资金总额		6,742.78		已累计投入募集资金总额				63,516.38				
累计变更用途的募集资金总额		61,742.78										
累计变更用途的募集资金总额比例		52.75%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
20万吨白面牛皮卡纸项目	否	51,524.00	--	51,524.00	0.00	55,310.29	3,786.29	107.35%	2010/09/30	--	--	否
单机多纸种及增产5万吨技改项目	否	24,996.00 [注]	--	24,996.00	18,588.60	18,588.60	-6,407.40	74.37%	2010/09/30	--	--	否
合计	-	76,520.00	--	76,520.00	18,588.60	73,898.89	-2,621.11	-	-	--	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用											
项目可行性发生重大	不适用											

变化的情况说明	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
实际募集资金净额超过计划募集资金金额部分的使用情况	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

注：24,996万元为单机多纸种及增产5万吨技改项目总投资额。

(二)、重大非募集资金投资情况：

1、有关收购子公司浙江日纸公司少数股权事项：

根据本公司三届董事会第二十二次会议决议，本公司与日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社于2010年1月5日签订有关子公司浙江日纸纸业有限公司《股权转让协议书》，约定本公司以零对价受让日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社合计持有的浙江日纸纸业有限公司49%的股权。本次转让后，该公司成为本公司全资子公司，其企业性质由外资转为内资企业，公司更名为浙江顶兴纸业有限公司，并在平湖市工商管理局办妥了相关工商变更登记手续。

2、出资设立四川景特彩包装有限公司事项：

根据公司董事会三届十九次会议审议通过的《上海景兴实业投资有限公司出资8,000万元人民币设立四川景特彩包装有限公司的议案》以及三届二十一次会议审议通过的关于《调整设立四川景特彩包装有限公司投资方式的议案》，本公司和子公司上海景兴实业投资有限公司共同出资5,000万元在四川省广元经济开发区川浙合作产业园区投资设立四川景特彩包装有限公司（以下简称四川景特彩公司），其中：本公司承诺出资250万元，占该公司注册资本的5%；上海景兴实业投资公司承诺出资4,750万元，占该公司注册资本的95%。四川景特彩公司于2010年2月9日在四川省广元市工商行政管理局登记注册，并取得注册号为510800100021320的《企业法人营业执照》。

3、子公司上海景兴实业投资有限公司对外投资事项：

经公司董事会三届二十三次会议批准，本公司全资子公司上海景兴实业投资有限公司以2,000万元的价格受让自然人王泉平、胡正国持有的浙江莎普爱思药业股份有限公司20%股权。截至本报告出具日，上海景兴实业投资有限公司已依据股权转让协议，向上述自然人支付的股权转让款项为人民币1,986.50万元。

三、对 2010 年前三季度经营业绩的预计：

单位：（人民币）元

2010年1-9月预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长330%-380%。	
2009年1-9月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	16,473,441.16
业绩变动的的原因说明	行业景气度有所恢复，公司产品销售价量上升，盈利能力强于上年同期，且上年同期可比经营数据基数较小。	

第七节 重要事项

一、公司治理状况：

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、深圳证券交易所和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司日常经营活动中的重大事项包括对外担保、对外投资等方面均执行了严格的决策程序并严格按照要求履行了披露义务。

截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

二、报告期内利润分配方案的执行情况：

报告期内公司未对2009年实现的利润实施分配，也未进行公积金转增股本。

2010年中期公司不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

三、报告期内公司未发生破产重组事项。

四、报告期内，公司收购及出售资产、吸收合并事项：

（一）报告期内公司无出售资产事项。

（二）报告期内吸收合并事项：

报告期内，公司下属昆山景特彩包装有限公司进入注销程序。该公司成立于2008年2月5日，注册资本300万元，系公司控股的浙江景特彩包装有限公司所设的全资子公司。

该公司的设立主要是为引进冷胶技术生产新型纸箱，该公司投产运行后，对此项新技术的改进提供大量实践经验，使该项技术更符合商业化运行的条件。由于设备技术不成熟等先天缺陷，使其产量始终未能达到盈亏平衡点，因此，该公司自设立至今一直未能盈利。目前浙江景特彩包装有限公司主要生产产能已经形成，公司决定对其实施关停并予以注销。该公司的债权债务均由浙江景特彩包装有限公司承接。

截止本报告期出具日，该公司的注销事项仍未完成。

（三）报告期内公司收购资产事项：

1、经公司三届董事会第二十二次会议同意，公司与日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社

于2010年1月5日签订有关子公司浙江日纸纸业有限公司的《股权转让协议书》，约定本公司以零对价受让日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社合计持有的浙江日纸公司49%的股权，并办理完成相关工商登记手续。

2、经公司董事会三届二十三次会议批准，本公司全资子公司上海景兴实业投资有限公司以2,000万元人民币的价格受让了自然人王泉平、胡国正分别持有的浙江莎普爱思药业股份有限公司18%、2%的股权。截至本报告出具日，上海景兴实业投资有限公司已依据股权转让协议，向上述自然人支付的股权转让款项为人民币1,986.50万元。

五、报告期内发生的重大关联交易事项

报告期内公司未发生日常性关联交易事项，无担保、资产收购或出售发生的关联交易

六、报告期内，公司不存在控股股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况：

公司独立董事已就关联方资金往来的情况发表独立意见。独立董事意见及专项说明的具体内容公布于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

七、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生且没有以往年度发生但延续至本报告期的重大托管、承包、资产租赁等事项。

(二) 公司对外担保情况：

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度（万元）	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额（万元）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
平湖热电厂	2010年4月1日 (临2010-013)	15,000.00	2009/07/27	2,000.00	保证	2010/07/05止	否	否
			2009/11/06	1,000.00	保证	2010/11/05止	否	否
			2009/12/02	2,000.00	保证	2010/12/01止	否	否
			2010/01/13/	500.00	保证	2010/07/12止	否	否
			2010/02/09	800.00	保证	2010/08/09止	否	否
			2010/04/16	150.00	保证	2010/10/16止	否	否
			2010/04/26	400.00	保证	2010/10/26止	否	否
			2010/01/15	2,000.00	保证	2011/01/15止	否	否
			2010/02/01	1,000.00	保证	2011/02/01止	否	否
			2009/12/11	2,000.00	保证	2010/12/10止	否	否

			2010/03/29	3,000.00	保证	2011/03/29 止	否	否
浙江晨光电缆股份有限公司	2010年4月1日 (临 2010-012)	10,000.00	2010/01/18	1,000.00	保证	2010/07/17 止	否	否
			2010/03/30	500.00	保证	2010/09/29 止	否	否
			2010/03/17	400.00	保证	2010/09/16 止	否	否
			2010/03/30	1,000.00	保证	2011/03/29 止	否	否
			2010/01/21	1,500.00	保证	2011/01/21 止	否	否
			2010/01/21	1,500.00	保证	2011/01/21 止	否	否
			2010/01/21	1,000.00	保证	2011/01/21 止	否	否
			2010/01/21	1,000.00	保证	2011/01/21 止	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			25,000.00	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)			22,750.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)			25,000.00	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)			22,750.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度 (万元)	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额 (万元)	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江景兴纸业 有限公司	2010年4月1日 (临 2010-011)	125,000.00	2007/06/29	5,000.00	保证	2012/06/28 止	否	否
			2007/07/03/	4,000.00	保证	2010/07/01 止	否	否
			2007/07/03	5,000.00	保证	2011/07/01 止	否	否
			2007/07/03	1,000.00	保证	2012/06/28 止	否	否
			2010/01/01	9,065.00	保证	2010/12/31 止	否	否
			2009/07/16/	5,000.00	保证	2010/07/15 止	否	否
			2010/05/14	3,000.00	保证	2010/11/05 止	否	否
			2010/03/12	1,000.00	保证	2010/09/11 止	否	否
			2010/05/17	3,000.00	保证	2010/11/16 止	否	否
			2010/05/13	3,500.00	保证	2010/10/29 止	否	否
			2010/04/08	3,000.00	保证	2010/10/07 止	否	否
			2010/03/08	3,000.00	保证	2010/09/07 止	否	否
			2010/02/04	1,000.00	保证	2011/01/25 止	否	否
			2010/05/20	4,000.00	保证	2011/05/19 止	否	否
			2009/11/05	3,000.00	保证	2010/11/02 止	否	否
			2010/01/02	4,000.00	保证	2010/12/25 止	否	否
			2009/10/30	5,000.00	保证	2010/10/20 止	否	否
			2009/11/20	3,000.00	保证	2010/11/20 止	否	否
			2009/11/17	3,000.00	保证	2010/11/17 止	否	否
			2009/11/10	3,000.00	保证	2010/11/08 止	否	否
			2009/11/06	4,000.00	保证	2010/10/27 止	否	否
			2010/03/09	3,000.00	保证	2011/03/08 止	否	否
			2010/03/11	5,000.00	保证	2011/03/02 止	否	否
			2010/03/18	5,000.00	保证	2011/03/17 止	否	否
2010/02/01	1,000.00	保证	2010/08/01 止	否	否			
2010/06/09	1,000.00	保证	2010/12/09 止	否	否			
2010/05/12	3,000.00	保证	2011/04/28 止	否	否			
平湖水	2010年4月1日	7,000.00	2010/05/12	300.00	保证	2010/11/12 止	否	否

景兴包装材料 有限公司	(临 2010-011)		2010/05/14	800.00	保证	2010/11/14 止	否	否
			2010/03/18	200.00	保证	2010/09/17 止	否	否
			2010/03/09	580.00	保证	2010/09/08 止	否	否
			2010/03/04	600.00	保证	2010/09/03 止	否	否
			2010/03/15	100.00	保证	2010/09/14 止	否	否
			2010/01/22	160.00	保证	2010/07/22 止	否	否
			2010/03/29	140.00	保证	2010/09/29 止	否	否
			2010/03/29	210.00	保证	2010/09/29 止	否	否
重庆景兴包装 有限公司	2010年4月1日 (临 2010-011)	7,000.00	2007/04/09	1,000.00	保证	2011/04/09 止	否	否
			2009/12/07	3,000.00	保证	2010/12/07 止	否	否
			2010/03/03	70.00	保证	2010/09/03 止	否	否
			2010/03/22	70.00	保证	2010/09/22 止	否	否
			2010/03/02	300.00	保证	2010/09/02 止	否	否
			2010/06/25	1,100.00	保证	2010/12/25 止	否	否
			2010/03/26	109.90	保证	2010/09/26 止	否	否
			2010/04/02	70.00	保证	2010/10/02 止	否	否
			2010/04/20	70.00	保证	2010/10/20 止	否	否
			2010/04/20	49.00	保证	2010/10/20 止	否	否
			2010/05/11	70.00	保证	2010/11/11 止	否	否
			2010/06/04	56.00	保证	2010/12/04 止	否	否
			2010/06/23	70.00	保证	2010/12/23 止	否	否
2010/06/25	46.90	保证	2010/12/25 止	否	否			
南京景兴纸业 有限公司	2010年4月1日 (临 2010-011)	3,000.00	2010/04/16	500.00	保证	2011/04/15 止	否	否
			2010/04/20	500.00	保证	2011/04/19 止	否	否
			2009/10/22	500.00	保证	2010/10/18 止	否	否
			2009/10/27	500.00	保证	2010/10/25 止	否	否
			2010/03/31	1,000.00	保证	2011/03/29 止	否	否
浙江景特彩包 装有限公司	2010年4月1日 (临 2010-011)	8,000.00	2010/03/23	2,500.00	抵押	2010/09/22 止	否	否
			2010/03/26	1,200.00	抵押	2010/08/31 止	否	否
			2009/09/10	1,300.00	抵押	2010/08/25 止	否	否
上海景兴实业 投资有限公司	2010年6月12日 (临 2010-026)	2,500.00	2010/06/15	94.88	保证	2010/09/30 止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计 (B1)		159,500.00	报告期内对子公司担保实际发生额 合计 (B2)		110,831.68			
报告期末已审批的对子公司担保额度 合计 (B3)		159,500.00	报告期末对子公司实际担保余额 合计 (B4)		110,831.68			
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度 合计 (A1+B1)		184,500.00	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2)		133,581.68			
报告期末已审批的担保额度 合计 (A3+B3)		184,500.00	报告期末实际担保余额 合计 (A4+B4)		133,581.68			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例					75.29%			
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)					0.00			

直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	101,336.78
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	44,870.23
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	101,336.78
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	报告期末, 不存在未到期担保可能承担连带清偿责任的情况。

(三) 公司独立董事对报告期内公司对外担保情况的意见

公司独立董事张耀权、柳春香、潘煜双、史惠祥、聂荣坤在审核报告期内的对外担保情况后认为:

1、截止2010年6月30日, 公司对外担保余额(不含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为22,750.00万元, 占公司最近一期经审计净资产的13.29%; 公司对外担保余额(含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为133,581.68万元, 占公司最近一期经审计净资产的78.01%。

2、公司在实施上述担保时均已严格按照《公司法》、《股票上市规则》、《公司章程》等有关规定, 执行对外担保的有关决策程序, 不存在与中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)相违背的情况;

3、公司已履行对外担保情况的信息披露义务, 如实提供了公司全部对外担保事项, 信息披露准确、完整, 担保风险已充分揭示;

4、公司已建立较为完善的对外担保控制制度, 规定了对担保的审批权限、风险评估、担保执行监控、披露流程, 并得到有效地执行, 能够严格控制对外担保的风险;

5、平湖热电厂等被担保方经营正常, 资产质量优良, 偿债能力较强, 公司为控股子公司提供担保, 其财务风险亦处于公司可控制的范围之内, 没有明显迹象表明公司可能因对外担保承担连带清偿责任。

(四) 报告期内公司未发生且无以往年度发生但延续至本报告期委托他人进行现金资产管理的情况。

八、公司或持股 5% 以上股东在本年度内或持续到本年度末的承诺事项及履行情况:

(一) 公司的承诺事项及履行情况:

1、已开证未付汇承诺事项

截至2010年6月30日止, 本公司已签约但尚未付汇并将于本年度到期的信用证合约共100份, 金额为2,137.87万美元。

2、关于募集资金项目投入事宜:

1、截止报告期末, 公司20万吨白面牛卡纸募项目的建设已实施完毕, 公司共投入55,310.29万元募集资金。

2、经2010年度第一次临时股东大会批准, 同意公司使用募集资金专户中剩余闲置资金对上述20万吨项目实施单机多品种及增加5万吨产能的技术改造(上述事宜刊登在上海证券报、证券时报并公布于巨潮

资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

1、截至本报告期末，公司持股5%以上股东严格履行了并将继续履行在首开公开发行《招股说明书》中披露的包括严格遵守避免同业竞争等承诺事项。

2、控股股东朱在龙承诺在公司增发A股时所认购的400万股公司股份自增发股份上市之日起的36个月内不转让，不委托他人管理，也不由本公司回购。截止报告期末，朱在龙履行了上述承诺。

九、报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责及其他行政管理部门处罚的情况。

十、报告期内公司公告的索引

公告编号	披露日期	公开披露的信息
临 2010-001	2010-01-07	三届董事会二十二次会议决议公告
临 2010-002	2010-01-07	关于受让浙江日纸纸业有限公司剩余股权的公告
临 2010-003	2010-01-16	关于公司股东股权解除质押的公告
临 2010-004	2010-01-28	浙江景兴纸业股份有限公司二〇〇九年度业绩快报
临 2010-005	2010-02-10	三届董事会二十三次会议决议公告
临 2010-006	2009-03-21	关于全资子公司受让浙江莎普爱思药业股份有限公司部分股权的公告
临 2010-007	2010-02-24	关于公司股东减持股份的公告
临 2010-008	2010-02-24	简式权益变动报告书
临 2010-009	2010-03-24	二〇一〇年一季度业绩预增公告
临 2010-010	2010-04-01	三届董事会二十四次会议决议公告
临 2010-011	2010-04-01	关二〇一〇年度对子公司提供担保额度的公告
临 2010-012	2010-04-01	关于与浙江晨光电缆股份有限公司续签互保协议的公告
临 2010-013	2010-04-01	关于与平湖热电厂续签互保协议的公告
临 2010-014	2010-04-08	三届董事会二十五次会议决议公告
临 2010-015	2010-04-08	三届监事会十二次会议决议公告
临 2010-016	2010-04-08	浙江景兴纸业股份有限公司二〇〇九年年度报告摘要
临 2010-017	2010-04-08	关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告
临 2010-018	2010-04-08	关于召开二〇〇九年年度股东大会的公告
临 2010-019	2010-04-08	举行二〇〇九年年度报告网上说明会的公告
临 2010-020	2010-04-09	关于三届董事会二十五次会议决议公告的更正公告
临 2010-021	2010-04-23	浙江景兴纸业股份有限公司二〇一〇年第一季度季度报告正文
临 2010-022	2010-04-23	关于召开二〇〇九年年度股东大会的提示性公告
临 2010-023	2010-04-29	二〇〇九年年度股东大会决议公告
临 2010-024	2010-05-21	关于全资子公司获债务豁免的公告

临 2010-025	2010-06-12	三届董事会二十七次会议决议公告
临 2010-026	2010-06-12	关于对子公司提供担保额度的公告
临 2010-027	2010-06-12	关于使用闲置募集资金及部分自有资金实施技改项目的公告
临 2010-028	2010-06-12	关于召开二〇一〇年第一次临时股东大会的通知
临 2010-029	2010-06-25	关于召开二〇一〇年第一次临时股东大会的提示性公告
临 2010-030	2010-06-30	二〇一〇年第一次临时股东大会决议公告

第八节 2010年半年度财务报告

内部审计意见

尊敬的审计委员会委员：

根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的要求，我们自2010年7月11日至2010年7月31日，对浙江景兴纸业股份有限公司及其子公司（以下简称“本公司”）2010年6月30日的财务报表（包括合并及公司的资产负债表、利润表、现金流量表和财务报表附注）进行审计。

我们按照《内部审计基本准则》的规定，采用审核本公司财务报表编制所遵循的会计政策与会计估计、评估持续经营假设合理性，抽查重要子公司个别财务报表关账流程、核对董事会发布的有关会计政策与会计估计政策公告、重大事项公告，询问相关人员等方法，对本公司截止2010年6月30日的财务报表编制流程执行了内部控制审计，根据内部审计过程中了解的情况，我们对其评价如下：

一、审计范围

本次审计的范围为本公司编制的2010年6月30日的半年度财务报表（包括合并及公司的资产负债表、利润表、现金流量表和财务报表附注）。

二、审计的依据

（一）法规依据

- 1、《中华人民共和国审计法》；
- 2、《审计署关于内部审计工作的规定》；
- 3、2007年6月29中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>（2007年修订）》；
- 4、2007年12月26日深圳证券交易所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》。

（二）行为依据

- 1、《审计委员会对年度财务报告审议工作规程》；

2、《内部审计制度》。

三、审计过程

1、审计基准日：自2010年1月1日至2010年6月30日止期间。

2、工作起止日期：2010年7月11日至2010年7月31日。

3、具体实施情况：询问相关人员、编制重要会计政策与会计估计调查问卷、分析营运资金、资产负债率等有关持续经营方面的财务指标；根据重要性原则选取主要公司的个别财务报表，对其2010年6月30日财务报表的关账流程进行审核；分析应收账款周转率、存货周转率、流动比率、负债比率、净资产收益率等主要财务指标；核对董事会发布的有关会计政策与会计估计、重大事项公告等。

四、审计意见

(一)遵循《企业会计准则》及相关规定方面

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第一号-存货〉等38项具体准则的通知》的规定，并经公司二届十六次董事会的批准，本公司自2007年1月1日起开始全面执行《企业会计准则第1号—存货》等38项具体准则。

本公司2010年1~6月份期间严格按照《企业会计准则》及相关规定的要求对相关经济业务进行核算，且符合一贯性的要求。

(二)重要会计政策与会计估计的合理性方面

本公司2010年1~6月份期间未发生需要变更会计政策与会计估计的经济业务事项。经重新复核本公司重要会计政策与会计估计，如固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法；无形资产使用寿命及摊销方法；坏账准备等资产减值的计提等，我们认为公司执行的重要会计政策与会计估计符合实际经营情况，未发现重要会计政策与会计估计欠合理的情况。

(三)持续经营假设的合理性方面

至2010年6月30日止，母公司和合并的营运资金分别为22,478万元和-41,435万元；母公司和合并资产负债率分别为26.99%、54.61%。

综上所述，我们未发现本公司在财务、经营等方面存在的持续经营假设不再合理的各种迹象。故我们认为本公司编制2010年6月30日财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

(四)与财务报告相关的内部控制情况

我们认为，公司通过职责划分、授权审批、制度和流程保障等，建立了财务报告的内部

控制制度，在重大方面能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性。

五、完善与财务报告相关的内部控制制度的建议

基于国家财政部、中国证监会、国家税务总局已经或拟将出台有关《企业会计准则》解释公告、企业所得税税收法规、企业内部控制基本规范等方面的法律法规，为此，我们建议公司结合经营所处行业的外部环境变化、公司经营规模的变动趋势等因素，及时修订、完善相应的内部控制制度；加强培训财务人员、审计人员的会计、税收等方面的专业技能，不断提高公司的综合治理水平。

六、报告使用范围

本报告仅限于向公司董事会审计委员会审核之需，非法律、行政法规规定，报告的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸于公开媒体。

浙江景兴纸业股份有限公司审计部

2010 年 8 月 2 日

一、财务报表

资产负债表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2010年06月30日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	316,524,938.37	134,919,510.92	462,527,312.36	224,018,226.63
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	171,407,546.26	46,809,142.69	124,715,891.87	45,773,859.46
应收账款	508,284,826.60	228,669,400.66	447,184,463.55	193,576,990.75
预付款项	85,758,955.35	53,623,720.30	49,736,810.97	34,143,260.99
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息		295,000.00		324,500.00
应收股利				
其他应收款	11,713,088.68	102,138,972.29	7,733,940.82	63,498,052.95
买入返售金融资产				
存货	408,619,179.59	160,369,720.46	277,993,715.30	96,315,160.30
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		200,000,000.00		200,000,000.00
流动资产合计	1,502,308,534.85	926,825,467.32	1,369,892,134.87	857,650,051.08
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	36,228,433.52	616,569,134.40	15,903,072.29	616,069,134.40
投资性房地产				
固定资产	1,666,358,196.66	300,782,181.02	1,712,576,891.91	320,368,063.59
在建工程	716,275,993.63	711,837,909.80	529,519,450.92	524,210,823.48
工程物资	7,613,605.80		5,982,600.01	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	152,130,038.04	45,192,609.46	154,737,217.37	45,752,327.02
开发支出				
商誉	789,725.66		789,725.66	
长期待摊费用	1,234,766.19		1,474,099.09	

递延所得税资产	103,834.96		103,834.96	
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,580,734,594.46	1,674,381,834.68	2,421,086,892.21	1,506,400,348.49
资产总计	4,083,043,129.31	2,601,207,302.00	3,790,979,027.08	2,364,050,399.57
流动负债：				
短期借款	1,539,145,835.00	629,345,835.00	1,188,207,530.00	335,407,530.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	30,656,904.92		28,000,000.00	
应付账款	195,657,718.21	54,279,519.55	189,245,697.41	53,141,990.71
预收款项	9,412,445.91	6,323,355.33	14,297,119.57	8,003,454.11
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,604,590.20	4,567,971.12	8,301,459.79	4,119,227.89
应交税费	-31,726,164.61	-31,614,842.44	-5,058,254.97	-6,250,071.88
应付利息	2,886,294.50	780,101.34	2,914,319.32	644,513.88
应付股利				
其他应付款	57,366,751.95	38,362,514.71	58,861,572.10	21,163,925.41
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	103,656,340.00		165,753,320.00	80,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,916,660,716.08	702,044,454.61	1,650,522,763.22	496,230,570.12
非流动负债：				
长期借款	310,826,230.00		352,251,200.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	2,413,736.48		2,442,094.10	
其他非流动负债				
非流动负债合计	313,239,966.48		354,693,294.10	
负债合计	2,229,900,682.56	702,044,454.61	2,005,216,057.32	496,230,570.12
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	392,000,000.00	392,000,000.00	392,000,000.00	392,000,000.00
资本公积	1,301,545,599.56	1,305,293,519.12	1,299,955,270.58	1,305,293,519.12
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	35,307,437.32	35,307,437.32	35,307,437.32	35,307,437.32

一般风险准备				
未分配利润	45,375,993.73	166,561,890.95	-14,916,063.42	135,218,873.01
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,774,229,030.61	1,899,162,847.39	1,712,346,644.48	1,867,819,829.45
少数股东权益	78,913,416.14		73,416,325.28	
所有者权益合计	1,853,142,446.75	1,899,162,847.39	1,785,762,969.76	1,867,819,829.45
负债和所有者权益总计	4,083,043,129.31	2,601,207,302.00	3,790,979,027.08	2,364,050,399.57

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：徐俊发

会计机构负责人：盛晓英

利润表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,117,147,024.35	420,380,567.55	858,030,990.50	313,303,835.58
其中：营业收入	1,117,147,024.35	420,380,567.55	858,030,990.50	313,303,835.58
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,060,216,546.77	389,360,983.01	857,056,411.38	294,591,333.68
其中：营业成本	933,349,079.75	349,550,312.91	740,241,040.78	265,537,461.51
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,250,142.01	456,754.32	1,406,775.11	1,126,176.16
销售费用	45,298,208.25	14,730,273.31	42,903,970.79	13,170,404.22
管理费用	33,369,624.30	13,706,849.25	26,230,702.60	8,474,597.32
财务费用	46,404,636.65	10,607,776.24	40,858,717.84	2,826,118.97
资产减值损失	544,855.81	309,016.98	5,415,204.26	3,456,575.50
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）	460,361.23	5,339,500.00	58,436.23	6,501,250.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	460,361.23		58,436.23	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,390,838.81	36,359,084.54	1,033,015.35	25,213,751.90
加：营业外收入	19,303,610.62	4,170,576.09	2,128,926.27	514,411.29
减：营业外支出	69,775.50	1,267.95	526,269.08	233,518.75
其中：非流动资产处置损失	63,623.74		18,284.70	8,758.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,624,673.93	40,528,392.68	2,635,672.54	25,494,644.44
减：所得税费用	9,245,196.94	9,185,374.74	53,861.68	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,379,476.99	31,343,017.94	2,581,810.86	25,494,644.44
归属于母公司所有者的净利润	60,292,057.15	31,343,017.94	10,831,051.53	25,494,644.44

少数股东损益	7,087,419.84		-8,249,240.67	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.15	0.08	0.03	0.07
（二）稀释每股收益	0.15	0.08	0.03	0.07
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	67,379,476.99	31,343,017.94	2,581,810.86	25,494,644.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,292,057.15	31,343,017.94	10,831,051.53	25,494,644.44
归属于少数股东的综合收益总额	7,087,419.84		-8,249,240.67	

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：徐俊发

会计机构负责人：盛晓英

现金流量表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2010年1-6月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,220,231,708.08	455,663,107.34	1,038,777,392.52	361,264,139.34
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,243,650.37		4,004,061.27	
收到其他与经营活动有关的现金	29,847,343.51	22,680,869.77	13,276,376.92	10,532,253.25
经营活动现金流入小计	1,251,322,701.96	478,343,977.11	1,056,057,830.71	371,796,392.59
购买商品、接受劳务支付的现金	1,170,802,248.41	458,020,039.38	799,376,862.97	254,391,383.35
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	49,779,426.73	21,166,931.89	32,726,468.96	9,844,807.47
支付的各项税费	30,877,958.50	5,897,455.49	43,549,234.70	29,608,188.21
支付其他与经营活动有关的现金	66,224,533.68	28,550,885.62	168,906,044.73	103,937,866.43
经营活动现金流出小计	1,317,684,167.32	513,635,312.38	1,044,558,611.36	397,782,245.46
经营活动产生的现金流量净额	-66,361,465.36	-35,291,335.27	11,499,219.35	-25,985,852.87
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	4,167,419.36		505,981.06	78,300.76
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		5,369,000.00		5,941,038.52
投资活动现金流入小计	4,167,419.36	5,369,000.00	505,981.06	6,019,339.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	252,007,614.80	220,952,615.50	122,298,441.56	59,589,609.72
投资支付的现金	23,865,000.00	4,500,000.00	18,951,451.03	12,854,476.23
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	1,886,284.25	33,943,331.17		
投资活动现金流出小计	277,758,899.05	259,395,946.67	141,249,892.59	72,444,085.95
投资活动产生的现金流量净额	-273,591,479.69	-254,026,946.67	-140,743,911.53	-66,424,746.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			60,849,083.86	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			60,849,083.86	
取得借款收到的现金	1,077,056,005.00	522,256,005.00	1,136,077,311.45	427,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	12,517,726.98	17,726.98		
筹资活动现金流入小计	1,089,573,731.98	522,273,731.98	1,196,926,395.31	427,000,000.00
偿还债务支付的现金	828,961,000.00	308,316,220.00	1,210,356,153.69	492,158,218.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,044,079.07	13,735,087.69	52,504,974.20	13,896,988.81
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	4,000,000.00			
筹资活动现金流出小计	884,005,079.07	322,051,307.69	1,262,861,127.89	506,055,206.90
筹资活动产生的现金流量净额	205,568,652.91	200,222,424.29	-65,934,732.58	-79,055,206.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-77,528.20	-2,858.06	-152,074.16	-441.36
五、现金及现金等价物净增加额	-134,461,820.34	-89,098,715.71	-195,331,498.92	-171,466,247.80
加：期初现金及现金等价物余额	424,188,985.16	224,018,226.63	789,269,649.27	642,436,516.73
六、期末现金及现金等价物余额	289,727,164.82	134,919,510.92	593,938,150.35	470,970,268.93

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：徐俊发

会计机构负责人：盛晓英

合并所有者权益变动表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2010 半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	392,000,000.00	1,299,955,270.58			35,307,437.32		-14,916,063.42	73,416,325.28	1,785,762,969.76	392,000,000.00	1,305,333,949.48			31,893,927.65		-43,390,569.64		27,725,443.91	1,713,562,751.40	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	392,000,000.00	1,299,955,270.58			35,307,437.32		-14,916,063.42	73,416,325.28	1,785,762,969.76	392,000,000.00	1,305,333,949.48			31,893,927.65		-43,390,569.64		27,725,443.91	1,713,562,751.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,590,328.98					60,292,057.15	5,497,090.86	67,379,476.99		-5,378,678.90			3,413,509.67		28,474,506.22		45,690,881.37	72,200,218.36	
（一）净利润							60,292,057.15	7,087,419.84	67,379,476.99							31,888,015.89		-13,804,562.86	18,083,453.03	
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							60,292,057.15	7,087,419.84	67,379,476.99							31,888,015.89		-13,804,562.86	18,083,453.03	
（三）所有者投入和减少资本		1,590,328.98						-1,590,328.98										55,212,229.86	55,212,229.86	
1.所有者投入资本																		66,068,216.36	66,068,216.36	
2.股份支付																				

计入所有者权益的金额																				
3. 其他		1,590,328.98																	-10,855,986.50	-10,855,986.50
(四) 利润分配													3,413,509.67	-3,413,509.67						
1. 提取盈余公积													3,413,509.67	-3,413,509.67						
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																			4,283,214.37	-1,095,464.53
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																			4,283,214.37	-1,095,464.53
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	392,000,000.00	1,301,545,599.56			35,307,437.32	45,375,993.73	78,913,416.14	1,853,142,446.75	392,000,000.00	1,299,955,270.58			35,307,437.32	-14,916,063.42				73,416,325.28	1,785,762,969.76	

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：徐俊发

会计机构负责人：盛晓英

母公司所有者权益变动表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2010 半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32		135,218,873.01	1,867,819,829.45	392,000,000.00	1,305,293,519.12			31,893,927.65		39,765,340.21	1,768,952,786.98
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32		135,218,873.01	1,867,819,829.45	392,000,000.00	1,305,293,519.12			31,893,927.65		39,765,340.21	1,768,952,786.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							31,343,017.94	31,343,017.94					3,413,509.67		95,453,532.80	98,867,042.47
（一）净利润							31,343,017.94	31,343,017.94							98,867,042.47	98,867,042.47
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							31,343,017.94	31,343,017.94							98,867,042.47	98,867,042.47
（三）所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配													3,413,509.67		-3,413,509.67	
1. 提取盈余公积													3,413,509.67		-3,413,509.67	

2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32	166,561,890.95	1,899,162,847.39	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32	135,218,873.01	1,867,819,829.45		

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：徐俊发

会计机构负责人：盛晓英

浙江景兴纸业股份有限公司
财务报表附注
2010 年半年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江景兴纸业股份有限公司(以下简称本公司或公司)系经浙江省人民政府上市工作领导小组批准(浙上市(2001)61号),由原浙江景兴纸业集团有限公司整体变更设立的股份有限公司。于2001年9月26日在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号为330000400000326的《企业法人营业执照》。公司股票于2006年9月15日在深圳证券交易所挂牌交易。本公司现有注册资本为39,200万元,股份总数39,200万股(每股面值1元),其中有限售条件的流通股份62,962,500股,无限售条件的流通股份329,037,500股。

本公司属造纸行业。经营范围:绿色环保再生纸、特种纸及其它纸品及纸制品、造纸原料的制造、销售。

二、公司主要会计政策和会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》,本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至6月30日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可

辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行

检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

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

（十）应收款项

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	单项金额前五名的应收款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	单项金额不重大但账龄在 2 年以上按信用风险特征组合后风险较大款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

3. 单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

信用风险特征组合的确定依据	以账龄为信用风险特征的应收款项
---------------	-----------------

（1）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3 个月以内（含 3 个月，以下同）	0.00	0.00
4 个月-1 年	3.00	3.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失	

	率确定各组合计提坏账准备的比例，对合并报表范围内的应收关联方款项不计提坏账准备。
--	------------------------------------------

(2) 其他计提方法

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款和其他应收款，采用个别认定法计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

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

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

(十三) 固定资产

1. 确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25-40	5-10	3.80-2.25
构筑物	8-20	5-10	11.88-4.50
专用设备	5-25	5-10	19.00-3.60
运输工具	6-12	5-10	15.83-7.50
其他设备	5-10	5-10	19.00-9.00

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
商品化软件	8-10
专利及专有技术	10-20

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行

性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段是已完成研究阶段的工作，具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

(十七) 长期待摊费用

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

(十八) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

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

3. 让渡资产使用权

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

(十九) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

(二十一) 经营租赁

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十二) 资产减值

1. 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、递延所得税资产和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%[注1]
教育费附加	应缴流转税税额	3%、1%[注2]
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%[注3]
企业所得税	应纳税所得额	25%[注4]

[注1]：本公司及子公司浙江顶兴纸业有限公司、平湖市景兴包装材料有限公司、浙江景特彩包装有限公司按应缴流转税额的5%计缴；子公司南京景兴纸业有限公司、上海景兴实业投资有限公司、北京景特彩商贸有限公司和昆山景特彩包装有限公司按流转税额的7%计缴；子公司新疆景特彩包装有限公司按流转税额的1%计缴；子公司浙江景兴板纸有限公司、重庆景兴包装有限公司系外商投资企业，免缴城市维护建设税。

[注2]：本公司及子公司(除浙江景兴板纸有限公司、南京景兴纸业有限公司外)按应缴流转税税额的3%计缴；子公司南京景兴纸业有限公司按应缴流转税税额的1%计缴；子公司浙江景兴板纸有限公司系外商投资企业，免缴教育费附加。

[注3]：本公司及子公司浙江景兴板纸有限公司、浙江顶兴纸业有限公司、平湖市景兴包装材料有限公司和浙江景特彩包装有限公司按应缴流转税税额的2%计缴。

[注4]：本公司及子公司(除浙江景兴板纸有限公司、澳大利亚景兴国际贸易有限公司、重庆景兴包装材料有限公司外)按25%的税率计缴。子公司浙江景兴板纸有限公司、重庆景兴包装有限公司本期减半计缴企业所得税。子公司澳大利亚景兴国际贸易有限公司按注册地澳大利亚悉尼的法律计缴利得税。

(二) 税收优惠及批文

1. 增值税

子公司平湖市景兴包装材料有限公司系福利企业，根据财税〔2006〕135号、财税〔2007〕92号、国税发〔2007〕67号文件及浙江省平湖市国家税务局《关于浙江福星金属制品有限公司等39户企业享受2010年度增值税福利企业优惠政策的通知》(平国税政〔2010〕10号)，平湖市景兴包装材料有限公司2010年度享受增值税即征即退优惠政策。

2. 所得税

(1) 子公司浙江景兴板纸有限公司系设立于沿海地区的生产性外商投资企业，根据浙江省平湖市国家税务局平国税管〔2007〕12号文和国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39

号)相关规定,浙江景兴板纸有限公司自2008年至2012年度期间享受“两免三减半”的税收优惠政策。本期为第一个减半计缴企业所得税年度。

(2) 子公司重庆景兴包装材料有限公司为外商投资企业,根据国发[2007]39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的有关规定,重庆景兴包装材料有限公司自2008年至2012年期间享受“两免三减半”的税收优惠政策。本期为第一个减半计缴企业所得税年度。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称[注]	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本 (万元)	经营 范围
平湖市景兴包装材料有限公司	控股子公司	浙江平湖	制造业	2,000.00	纸箱、纸板、纸制品的制造、加工、销售等
浙江景兴板纸有限公司	控股子公司	浙江平湖	制造业	USD4,450.00	高档纸、纸板(绿色环保再生纸、特种纸及其他纸品)、纸制品及造纸原料的制造、销售
南京景兴纸业有限公司	控股子公司	南京溧水	制造业	4,388.17	包装装潢印刷品印刷;生产各种纸制品,销售自产产品
上海景兴实业投资有限公司	控股子公司	上海市	实业投资	20,000.00	实业投资;投资咨询等
澳大利亚景兴国际贸易有限公司	控股子公司	澳大利亚悉尼	商贸	USD200.00	
重庆景兴包装有限公司	控股子公司	重庆市	制造业	USD1,032.99	纸及高档包装制品的生产与销售等
北京景特彩商贸有限公司	控股子公司之控股子公司	北京市	商贸	1,000.00	销售纸制品、纸张、机械设备等
浙江景特彩包装有限公司	控股子公司之控股子公司	浙江平湖	制造业	10,000.00	生产、销售:复合纸板、纸箱;销售:纸塑复合材料等
昆山景特彩包装有限公司	控股子公司之控股孙公司	江苏昆山	制造业	300.00	纸箱生产、销售(不含印刷);包装材料、纸制品销售等
新疆景特彩包装有限公司	控股子公司之控股孙公司	新疆库尔勒	制造业	3,000.00	瓦楞纸箱生产、销售等
四川景特彩包装有限公司	控股子公司之控	四川广元	制造业	5,000.00	纸板、纸箱生产、

	控股子公司				销售
--	-------	--	--	--	----

(续上表)

子公司 全称[注]	期末实际 出资额	实质上构成对子 公司 净投资的其他项 目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
平湖市景兴包装材料有限公司	29,235,934.16		95.00	95.00	是
浙江景兴板纸有限公司	252,355,378.74		75.00	75.00	是
南京景兴纸业有限公司	47,230,493.63		100.00	100.00	是
上海景兴实业投资有限公司	200,000,000.00		100.00	100.00	是
澳大利亚景兴国际贸易有限公司	15,154,200.00		100.00	100.00	是
重庆景兴包装有限公司[注 1]	55,612,409.04		75.00	75.00	是
北京景特彩商贸有限公司[注 2]	7,000,000.00		70.00	70.00	是
浙江景特彩包装有限公司[注 3]	92,500,000.00		92.50	92.50	是
昆山景特彩包装有限公司[注 4]	3,000,000.00		100.00	100.00	是
新疆景特彩包装有限公司[注 4]	30,000,000.00		100.00	100.00	是
四川景特彩包装有限公司[注 5]	10,000,000.00		100.00	100.00	是

[注]：以下分别简称平湖景包公司、景兴板纸公司、南京景兴公司、上海景兴公司、澳洲景兴公司、重庆景包公司、北京景特彩公司、浙江景特彩公司、昆山景特彩公司、新疆景特彩公司和四川景特彩公司。

[注 1]：本公司持有重庆景包公司 27.81%，全资子公司上海景兴公司持有重庆景包公司 47.19%，故本公司间接拥有其 75% 的权益。

[注 2]：北京景特彩公司系子公司上海景兴公司持股 70% 的子公司，故本公司间接拥有其 70% 的权益。

[注 3]：浙江景特彩公司系子公司上海景兴公司持股 92.5% 的子公司，故本公司间接拥有其 92.5% 的权益。

[注 4]：昆山景特彩公司和新疆景特彩公司系子公司浙江景特彩公司投资设立的全资子公司，故本公司分别间接拥有昆山景特彩公司和新疆景特彩公司 92.5% 的权益。

[注 5]：本公司持四川景特彩公司 5%，全资子公司上海景兴公司持有四川景特彩公司 95%，故本公司间接拥有其 100% 的权益。

(续上表)

子公司 名称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
平湖景包公司	2,109,056.22		
景兴板纸公司	65,944,813.80		

重庆景包公司	3,284,737.01		
北京景特彩公司	2,875,852.19		
浙江景特彩公司	4,698,956.92		

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
浙江顶兴纸业有限公司 [注 1]	控股子公司	浙江平湖	制造业	USD1,035.25	生产、销售高级纸板(新闻纸除外)
桂林宏基纸业有限责任公司 [注 2]	控股子公司	桂林全州	制造业	500.00	生产销售：本色木浆、造纸助剂、牛皮卡纸、挂面纸等

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
浙江顶兴纸业有限公司 [注 1]	40,291,897.23		100.00	100.00	是
桂林宏基纸业有限责任公司 [注 2]	15,000,000.00		100.00	100.00	是

[注 1]：根据浙江日纸公司 2010 年 1 月 27 日股东决定及该公司修改后章程规定，浙江日纸纸业有限公司更名为浙江顶兴纸业有限公司。该公司的更名事项已于 2010 年 1 月 29 日在平湖市工商管理局办妥了工商变更登记手续，以下简称浙江顶兴公司。

[注 2]：桂林宏基纸业有限责任公司以下简称桂林宏基公司。

(二) 合并范围发生变更的说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

本期本公司与子公司上海景兴公司共同出资设立四川景特彩公司，于 2010 年 2 月 9 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 510800100021320 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 5,000 万元，其中本公司出资 250 万元，子公司上海景兴公司出资 4,750 万元，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

无。

(三) 本期新纳入合并范围的主体

名称	新增当期期末净资产	新增当期净利润 (合并日至当期期末)
四川景特彩公司	9,930,611.83	-69,388.17

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			1,918,711.49			1,365,105.40
小 计			1,918,711.49			1,365,105.40
银行存款：						
人民币			273,595,340.34			405,263,814.77
美元	2,092,762.43	6.7909	14,211,740.39	4,402,147.62	6.8282	30,058,744.37
日元	17,899.00	0.076686	1,372.60	17,899	0.073782	1,320.62
小 计			287,808,453.33			435,323,879.76
其他货币资金：						
人民币			25,466,757.15			24,500,000.00
美元	196,000.00	6.7909	1,331,016.40	196,000.00	6.8282	1,338,327.20
小 计			26,797,773.55			25,838,327.20
合 计			316,524,938.37			462,527,312.36

(2) 其他说明

1) 银行存款期末余额包括定期存款 123,000,000.00 元。

2) 其他货币资金期末余额包括为开具银行承兑汇票的保证金存款为 22,238,904.92 元，为开具信用证保证金存款 2,935,016.40 元，其它保证金存款为 1,623,852.23 元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	121,362,870.78		121,362,870.78	68,465,111.33		68,465,111.33
商业承兑汇票	50,044,675.48		50,044,675.48	56,250,780.54		56,250,780.54
合 计	171,407,546.26		171,407,546.26	124,715,891.87		124,715,891.87

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的商业承兑汇票情况

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2010-3-1	2010-7-1	302,886.80	
金海纸制品(昆山)有限公司	2010-3-10	2010-7-15	110,595.45	
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2010-5-5	2010-9-5	2,518,430.64	
宁波金翔纸业有限公司	2010-5-5	2010-9-5	1,338,517.00	

常熟骏宏纸品有限公司	2010-5-31	2010-8-31	196,554.85	
宁波亚洲纸器纸品有限公司	2010-6-5	2010-10-5	242,871.00	
金海纸制品(昆山)有限公司	2010-6-10	2010-10-15	30,603.70	
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2010-3-1	2010-7-1	2,048,900.40	
通用电器照明有限公司	2010-3-30	2010-9-25	400,962.16	
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2010-6-5	2010-10-5	1,686,084.60	
创意玩具(苏州)有限公司	2010-4-9	2010-9-2	22,271.58	
杭州景顺包装材料有限公司	2010-4-30	2010-7-30	700,000.00	
杭州景顺包装材料有限公司	2010-6-30	2010-9-30	690,000.00	
杭州景顺包装材料有限公司	2010-5-30	2010-8-30	520,000.00	
吴江创源玩具有限公司	2010-4-9	2010-9-15	245,462.81	
小计			11,054,140.99	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大	63,020,958.13	12.14	800,890.81	1.27	48,952,484.37	10.71	129,799.61	0.27
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	11,083,786.22	2.14	8,209,636.84	74.07	7,989,076.92	1.75	7,037,342.97	88.09
其他不重大	444,933,441.44	85.72	1,742,831.54	0.39	400,062,324.11	87.54	2,652,279.27	0.66
合 计	519,038,185.79	100.00	10,753,359.19	2.07	457,003,885.40	100.00	9,819,421.85	2.15

2) 账龄明细情况

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	463,220,074.99	89.25		399,726,239.22	87.46	
4个月-1年	42,848,340.33	8.25	1,149,801.62	41,621,382.09	9.11	1,248,641.46
1-2年	2,545,571.75	0.49	1,095,489.70	7,667,187.17	1.68	1,533,437.42
2-3年	4,491,849.21	0.87	2,575,718.36	1,903,467.90	0.42	951,733.95

3 年以上	5,932,349.51	1.14	5,932,349.51	6,085,609.02	1.33	6,085,609.02
合 计	519,038,185.79	100.00	10,753,359.19	457,003,885.40	100.00	9,819,421.85

(2) 单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的应收账款包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中计提坏账准备，详见本财务报表附注二应收款项之说明。

(3) 本期无核销的应收账款。

(4) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
客户 1	非关联方	21,747,456.32	[注 1]	4.19
客户 2	非关联方	16,019,952.69	3 个月以内	3.09
客户 3	非关联方	8,780,816.21	[注 2]	1.69
客户 4	非关联方	8,708,421.46	3 个月以内	1.68
客户 5	非关联方	7,764,311.45	[注 3]	1.50
小 计		63,020,958.13		12.14

[注 1]：其中账龄 3 个月以内的 20,075,763.33 元、4 个月-1 年内的 1,671,692.99 元。

[注 2]：其中账龄 3 个月以内的 5,804,495.6 元、4 个月-1 年内的 2,976,320.61 元。

[注 3]：其中账龄 3 个月以内的 2,450,187.4 元、4 个月-1 年内的 3,414,311.9 元、1-2 年内的 1,302,950.1 元、2-3 的内的 596,862.05 元。

(6) 无其他应收关联方账款。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	85,237,579.75	99.39		85,237,579.75	48,657,033.20	97.83		48,657,033.20
1-2 年	341,803.50	0.40		341,803.50	956,645.67	1.92		956,645.67
2-3 年	83,300.00	0.10		83,300.00	27,860.01	0.06		27,860.01
3 年以上	96,272.10	0.11		96,272.10	95,272.09	0.19		95,272.09
合 计	85,758,955.35	100.00		85,758,955.35	49,736,810.97	100.00		49,736,810.97

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
平湖热电厂	非关联方	29,776,010.36	1年以内	预付原材料采购款
平湖市恒泰再生资源有限公司	非关联方	15,798,154.78	1年以内	预付原材料采购款
上海拓业进出口有限公司	非关联方	14,130,834.33	1年以内	预付原材料采购款
广州市番禺财益机械工业有限公司	非关联方	2,979,000.00	1年以内	预付设备采购款
上海峰联浆纸有限公司	非关联方	2,023,305.22	1年以内	预付原材料采购款
小计		64,707,304.69		

(3) 无预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项——外币预付款项

币种	期末数		期初数	
	原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
美元	41,095.00	279,072.04	601.2	4,105.11
日元			200,000.00	14,756.40
小计		279,072.04		18,861.51

5. 其他应收款

(1) 明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大	11,304,340.27	70.32	3,898,145.36	34.48	8,262,394.27	67.92	3,940,677.18	47.69
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	439,452.93	2.73	404,377.14	92.02	401,162.69	3.30	344,359.48	85.84
其他不重大	4,332,029.43	26.95	60,211.45	1.39	3,500,832.85	28.78	145,412.33	4.15
合计	16,075,822.63	100.00	4,362,733.95	27.14	12,164,389.81	100.00	4,430,448.99	36.42

(2) 账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	9,373,000.42	58.31		4,978,527.67	40.93	
4个月-1年	2,166,151.54	13.47	118,558.82	2,120,660.96	17.43	63,619.83
1-2年	235,140.26	1.46	24,268.05	801,961.01	6.59	160,392.20

2-3年	163,246.67	1.02	81,623.34	149,084.68	1.23	92,281.47
3年以上	4,138,283.74	25.74	4,138,283.74	4,114,155.49	33.82	4,114,155.49
合计	16,075,822.63	100.00	4,362,733.95	12,164,389.81	100.00	4,430,448.99

(3) 单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试且根据单独测试结果计提了坏账准备的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
李国平	3,862,077.48	3,862,077.48	100.00%	回收风险较大
小计	3,862,077.48	3,862,077.48		

(4) 单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的其他应收款包括在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中计提坏账准备，详见本财务报表附注二应收款项之说明。

(5) 无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(6) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
平湖市曹桥街道办事处会计核算中心	非关联方	5,000,000.00	3个月以内	31.10	暂付款
李国平	非关联方	3,862,077.48	3年以上	24.02	欠款
丘国慈	非关联方	1,176,256.79	4个月-1年	7.32	暂付款
平湖市总商会大厦投资有限公司	非关联方	900,000.00	3个月以内	5.60	暂付款
震旦国际大楼(上海)有限公司	非关联方	366,006.00	[注1]	2.28	租房押金
小计		11,304,340.27		70.32	

[注1]：其中账龄3个月以内的340,000.00元、账龄4个月-1年的26,006.00元。

(7) 无其他应收关联方款项。

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	186,515,401.37		186,515,401.37	185,820,578.60	397,633.38	185,422,945.22
库存商品	222,091,769.62	92,982.83	221,998,786.79	92,710,744.85	208,582.83	92,502,162.02
低值易耗品	104,991.43		104,991.43	68,608.06		68,608.06

合 计	408,712,162.42	92,982.83	408,619,179.59	278,599,931.51	606,216.21	277,993,715.30
-----	----------------	-----------	----------------	----------------	------------	----------------

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	397,633.38		321,366.49	76,266.89	
库存商品	208,582.83			115,600.00	92,982.83
小 计	606,216.21		321,366.49	191,866.89	92,982.83

7. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
康泰贷款公司[注 1]	权益法	15,000,000.00	15,153,072.29	460,361.23	15,613,433.52
上海阳普公司[注 2]	成本法	750,000.00	750,000.00		750,000.00
莎普爱思公司[注 3]	成本法	19,865,000.00		19,865,000.00	19,865,000.00
合 计		35,615,000.00	15,903,072.29	20,325,361.23	36,228,433.52

[注 1]: 即平湖市康泰小额贷款股份有限公司, 以下简称康泰贷款公司, 子公司平湖景包公司系康泰贷款公司的主发起人, 参与该公司的经营决策, 对该公司具有重大影响, 故采用权益法核算。

[注 2]: 即上海阳普废旧物资回收利用有限公司, 以下简称上海阳普公司, 系子公司上海景兴公司参股的公司, 因上海景兴公司不参与该公司的生产经营决策, 对该公司不形成重大影响, 故采用成本法核算。

[注 3]: 即浙江莎普爱思药业股份有限公司, 以下简称莎普爱思公司, 系子公司上海景兴公司参股的公司, 因上海景兴公司不参与该公司的生产经营决策, 对该公司不形成重大影响, 故采用成本法核算。

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
康泰贷款公司	18.75	18.75				
上海阳普公司	25.00	25.00				
莎普爱思公司	20.00	20.00				
合 计						

8. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	2,216,136,453.46	22,809,070.84	3,412,825.38	2,235,532,698.92
房屋及建筑物	549,281,148.28	4,303,332.38		553,584,480.66
构筑物	82,394,624.40		2,697,896.12	79,696,728.28
专用设备	1,531,283,148.73	14,169,121.91	317,331.28	1,545,134,939.36
运输工具	30,388,128.92	3,578,953.87	297,201.70	33,669,881.09
其他设备	22,789,403.13	757,662.68	100,396.28	23,446,669.53
2) 累计折旧小计	480,031,096.69	66,053,558.96	438,618.25	545,646,037.40
房屋及建筑物	77,568,964.61	9,436,346.39		87,005,311.00
构筑物	38,819,619.21	2,333,691.34		41,153,310.55
专用设备	335,146,496.06	51,043,708.29	123,895.36	386,066,308.99
运输工具	15,250,220.60	1,832,867.36	281,448.56	16,801,639.40
其他设备	13,245,796.21	1,406,945.58	33,274.33	14,619,467.46
3) 账面净值小计	1,736,105,356.77	22,809,070.84	69,027,766.09	1,689,886,661.52
房屋及建筑物	471,712,183.67	4,303,332.38	9,436,346.39	466,579,169.66
构筑物	43,575,005.19		5,031,587.46	38,543,417.73
专用设备	1,196,136,652.67	14,169,121.91	51,237,144.21	1,159,068,630.37
运输工具	15,137,908.32	3,578,953.87	1,848,620.50	16,868,241.69
其他设备	9,543,606.92	757,662.68	1,474,067.53	8,827,202.07
4) 减值准备小计	23,528,464.86			23,528,464.86
房屋及建筑物				
构筑物				
专用设备	23,528,464.86			23,528,464.86
运输工具				
其他设备				
5) 账面价值合计	1,712,576,891.91	22,809,070.84	69,027,766.09	1,666,358,196.66
房屋及建筑物	471,712,183.67	4,303,332.38	9,436,346.39	466,579,169.66
构筑物	43,575,005.19		5,031,587.46	38,543,417.73
专用设备	1,172,608,187.81	14,169,121.91	51,237,144.21	1,135,540,165.51
运输工具	15,137,908.32	3,578,953.87	1,848,620.50	16,868,241.69
其他设备	9,543,606.92	757,662.68	1,474,067.53	8,827,202.07

本期折旧额为 66,053,558.96 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 11,648,045.02 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
厂房及附属用房 (原值 2,823.98 万元)	尚在办理中	

(3) 期末，已有账面价值 113,831.95 万元的固定资产用于借款担保。

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数	期初数
------	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
20万吨白面牛卡纸技改项目	710,096,773.80		710,096,773.80	524,210,823.48		524,210,823.48
四川广元项目	448,454.59		448,454.59			
1800mm覆膜彩印纸箱项目				51,559.80		51,559.80
其他零星工程	5,730,765.24		5,730,765.24	5,257,067.64		5,257,067.64
合计	716,275,993.63		716,275,993.63	529,519,450.92		529,519,450.92

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
20万吨白面牛卡技改项目[注]	76,520万	524,210,823.48	185,885,950.32			92.80
四川广元项目			448,454.59			
1800mm覆膜彩印纸箱项目	10,000万	51,559.80			51,559.80	
其他零星工程		5,257,067.64	12,121,742.62	11,648,045.02		
合计		529,519,450.92	198,456,147.53	11,648,045.02	51,559.80	

(续上表)

工程名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率(%)	资金来源	期末数
20万吨白面牛卡技改项目	90	1,506,882.22			募集资金	710,096,773.80
四川广元项目					其他来源	448,454.59
1800mm覆膜彩印纸箱项目		704,000.00			其他来源	
其他零星工程					其他来源	5,730,765.24
合计		2,210,882.22				716,275,993.63

[注]：该预算数中包含受让土地使用权款项。

(3) 重大在建工程的工程进度情况

工程名称	工程进度(%)	备注
20万吨白面牛卡技改项目	90	2010年9月可投入使用。

10. 工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	5,982,600.01	1,631,005.79		7,613,605.80
合计	5,982,600.01	1,631,005.79		7,613,605.80

11. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	166,996,796.14			166,996,796.14
土地使用权	144,484,494.07			144,484,494.07
商品化软件	1,572,302.07			1,572,302.07
专利及专有技术	20,940,000.00			20,940,000.00
2) 累计摊销小计	12,259,578.77	2,607,179.33		14,866,758.10
土地使用权	10,652,342.33	1,523,971.68		12,176,314.01
商品化软件	474,319.76	112,136.25		586,456.01
专利及专有技术	1,132,916.68	971,071.40		2,103,988.08
3) 账面净值小计	154,737,217.37		2,607,179.33	152,130,038.04
土地使用权	133,832,151.74		1,523,971.68	132,308,180.06
商品化软件	1,097,982.31		112,136.25	985,846.06
专利及专有技术	19,807,083.32		971,071.40	18,836,011.92
4) 减值准备小计				-
土地使用权				-
商品化软件				-
专利及专有技术				-
5) 账面价值合计	154,737,217.37		2,607,179.33	152,130,038.04
土地使用权	133,832,151.74		1,523,971.68	132,308,180.06
商品化软件	1,097,982.31		112,136.25	985,846.06
专利及专有技术	19,807,083.32		971,071.40	18,836,011.92

本期摊销额 2,607,179.33 元。

(2) 其他说明

- 1) 期末，已有账面价值为 7,103 万元的无形资产用于借款担保。
- 2) 期末，公司有账面原值为 290 万元的土地使用权尚未办妥权证手续。

12. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
浙江顶兴公司	6,343,966.24			6,343,966.24	6,343,966.24
南京景兴公司	789,725.66			789,725.66	
合 计	7,133,691.90			7,133,691.90	6,343,966.24

(2) 商誉的减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报告附注二之说明。

13. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
租入固定资产改良支出	440,765.87		139,332.88		301,432.99	
污水入网费	1,033,333.22		100,000.02		933,333.20	
合计	1,474,099.09		239,332.90		1,234,766.19	

14. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	103,834.96	103,834.96
合计	103,834.96	103,834.96
递延所得税负债		
资产评估增值[注]	2,413,736.48	2,442,094.10
合计	2,413,736.48	2,442,094.10

[注]：公司2007年收购桂林宏基公司100%股权时，该公司在收购基准日前因资产评估增值调账引起应纳税暂时性差异。

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
可抵扣暂时性差异	415,339.84
小计	415,339.84
应纳税暂时性差异	9,654,945.92
小计	9,654,945.92

15. 短期借款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	1,138,145,835.00	1,058,207,530.00
抵押借款	186,000,000.00	95,000,000.00
质押借款		12,000,000.00
信用借款	215,000,000.00	23,000,000.00
合计	1,539,145,835.00	1,188,207,530.00

(2) 短期借款——外币借款

币种	期末数	期初数
----	-----	-----

	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	8,150,000.00	6.7909	55,345,835.00	6,650,000.00	6.8282	45,407,530.00
日元						
小计			55,345,835.00			45,407,530.00

16. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	30,656,904.92	28,000,000.00
商业承兑汇票		
合 计	30,656,904.92	28,000,000.00

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	183,286,266.87	171,095,805.73
应付设备款	5,981,997.71	7,004,286.93
应付工程款	4,581,168.35	8,206,271.39
其他	1,808,285.28	2,939,333.36
合 计	195,657,718.21	189,245,697.41

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

(4) 应付账款——外币应付账款

币 种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	10,759,094.20	6.7909	73,063,932.79	11,127,430.63	6.8282	75,980,321.83
日元				1,542,347	0.073782	113,797.45
小 计			73,063,932.79			76,094,119.28

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	9,412,445.91	14,297,119.57
合 计	9,412,445.91	14,297,119.57

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额预收款项。

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	7,932,690.73	41,299,748.98	41,028,940.82	8,203,498.89
职工福利费				
社会保险费	85,514.50	4,207,909.01	4,238,481.21	54,942.30
其中：医疗保险费	23,214.60	1,230,024.59	1,239,011.59	14,227.60
基本养老保险费	54,513.32	2,421,258.56	2,440,463.26	35,308.62
失业保险费	5,191.38	318,932.87	320,135.17	3,989.08
工伤保险费	1,092.85	155,880.56	156,264.91	708.50
生育保险费	1,502.35	81,812.43	82,606.28	708.50
住房公积金	23,812.00	1,132,184.00	1,130,619.00	25,377.00
其他	259,442.56	1,433,274.91	371,945.46	1,320,772.01
合 计	8,301,459.79	48,073,116.90	46,769,986.49	9,604,590.20

应付职工薪酬期末数中属于拖欠性质的金额 0.00 元。工会经费和职工教育经费金额 1,126,122.01 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

项 目	预计发放时间、金额等安排
工资、奖金、津贴和补贴	于 2010 年 7 月发放完毕
社会保险费	于 2010 年 3 季度上缴
住房公积金	于 2010 年 3 季度上缴
其他	于 2010 年度上缴或支用

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-40,128,859.71	-8,345,219.37
营业税	136,707.76	182,538.13
企业所得税	6,288,380.06	726,628.08
个人所得税	267,939.25	219,576.52
城市维护建设税	18,161.32	34,034.05
房产税	646,744.26	809,976.71
土地使用税	486,574.90	788,431.37
教育费附加	171,053.65	173,511.96
水利建设专项资金	305,232.37	272,438.27

印花税	81,901.53	79,829.31
合计	-31,726,164.61	-5,058,254.97

21. 应付利息

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	570,289.38	783,950.25
短期借款应付利息	2,145,392.89	1,820,293.08
一年内到期的非流动负债利息	170,612.23	310,075.99
合计	2,886,294.50	2,914,319.32

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
运费、装卸、仓储等费用	11,330,736.28	13,220,422.14
工程项目及设备款	31,689,445.40	15,298,574.39
股权转让款		4,000,000.00
保证金、押金等	251,615.04	5,227,589.40
动力、水、电费等	7,803,719.86	6,066,639.54
应付外债		12,553,925.04
其他	6,291,235.37	2,494,421.59
合计	57,366,751.95	58,861,572.10

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	期初数
日本制纸株式会社		9,357,865.14
桂林宏基纸业有限责任公司原股东		4,000,000.00
日本纸张纸浆商事株式会社		3,196,059.90
小计		16,553,925.04

(4) 其他应付款——外币其他应付款

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元				706,388.58	6.8282	4,823,362.50

日元				104,775,725.00	0.073782	7,730,562.54
小计						12,553.925.04

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	103,656,340.00	165,753,320.00
合计	103,656,340.00	165,753,320.00

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
抵押借款[注]	33,656,340.00	25,753,320.00
保证借款	70,000,000.00	60,000,000.00
信用借款		80,000,000.00
合计	103,656,340.00	165,753,320.00

[注]：该等借款中有人民币借款 800 万元及美元借款 260 万元系同时由平湖市城市发展投资(集团)有限公司提供连带责任保证担保。

2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
建设银行平湖支行	2007-7-3	2010-7-1	人民币	5.76		40,000,000.00		
嘉兴交通银行	2006-10-31	2010-11-10	人民币	5.94		10,000,000.00		
嘉兴交通银行	2006-10-31	2011-5-10	人民币	5.94		10,000,000.00		
交通银行长寿支行	2007-4-9	2011-4-9	人民币	5.76		10,000,000.00		
国家开发银行	2006-10-12	2010-11-20	美元	LIBOR+1.5%	1,300,000.00	8,828,170.00		
中信嘉兴分行	2008-3-12	2010-3-1	人民币	7.56				40,000,000.00
	2008-3-10	2010-3-9	人民币	7.56				40,000,000.00
建行平湖支行	2007-7-3	2010-7-1	人民币	7.74				40,000,000.00
交行嘉兴分行	2006-10-31	2010-5-10	人民币	5.94				10,000,000.00
	2006-10-31	2010-11-10	人民币	5.94				10,000,000.00
小计					1,300,000.00	78,828,170.00		140,000,000.00

(3) 一年内到期的非流动负债——外币负债

项 目	期末数			期初数		
	原币及金额	汇率	折人民币金额	原币及金额	汇率	折人民币金额
一年内到期的长期借款	USD2, 600, 000. 00	6. 7909	17, 656, 340. 00	USD2, 600, 000. 00	6. 8282	17, 753, 320. 00
小 计			17, 656, 340. 00			17, 753, 320. 00

24. 长期借款

(1) 长期借款情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款[注]	150, 826, 230. 00	172, 251, 200. 00
保证借款	160, 000, 000. 00	180, 000, 000. 00
信用借款		
合 计	310, 826, 230. 00	352, 251, 200. 00

[注]：该等借款中有人民币借款 5, 100 万元及美元借款 1, 470 万元系同时由平湖市城市发展投资(集团)有限公司提供连带责任保证担保。

(2) 金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
建设银行平湖支行	2007-6-29	2012-6-28	人民币	5. 76		50, 000, 000. 00		
建设银行平湖支行	2007-7-3	2011-7-1	人民币	5. 76		50, 000, 000. 00		
国家开发银行	2006-12-15	2016-5-20	美元	LIBOR+1. 5%	1, 500, 000. 00	10, 186, 350. 00		
国家开发银行	2006-12-15	2016-10-11	美元	LIBOR+1. 5%	1, 500, 000. 00	10, 186, 350. 00		
嘉兴交通银行	2006-11-30	2011-11-10	人民币	5. 94		10, 000, 000. 00		
建行平湖支行	2007-6-29	2012-6-28	人民币	7. 74				50, 000, 000. 00
建行平湖支行	2007-7-3	2011-7-1	人民币	7. 74				50, 000, 000. 00
国家开发银行	2006-12-15	2016-5-20	美元	4. 38			1, 500, 000. 00	10, 242, 300. 00
国家开发银行	2006-12-15	2016-10-11	美元	4. 38			1, 500, 000. 00	10, 242, 300. 00
交行嘉兴分行	2006-11-30	2013-8-30	人民币	5. 94				10, 000, 000. 00
小 计					3, 000, 000. 00	130, 372, 700. 00	3, 000, 000. 00	130, 484, 600. 00

(3) 长期借款——外币长期借款

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	14,700,000.00	6.7909	99,826,230.00	16,000,000.00	6.8282	109,251,200.00
小计			99,826,230.00			109,251,200.00

25. 股本

项 目	期初数	本期增减变动 (+, -)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(一) 有限售条件股份	1. 国家持股						
	2. 国有法人持股						
	3. 其他内资持股	62,962,500					62,962,500
	其中:						
	境内法人持股						
	境内自然人持股	62,962,500					62,962,500
	4. 外资持股						
	其中:						
	境外法人持股						
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	62,962,500					62,962,500	
(二) 无限售条件股份	1. 人民币普通股	329,037,500					329,037,500
	2. 境内上市的外资股						
	3. 境外上市的外资股						
	4. 其他						
	已流通股份合计	329,037,500					329,037,500
(三) 股份总数	392,000,000					392,000,000	

26. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价 (股本溢价)	1,296,804,659.50	1,590,328.98		1,298,394,988.48
其他资本公积	3,150,611.08			3,150,611.08
合 计	1,299,955,270.58	1,590,328.98		1,301,545,599.56

(2) 本期资本溢价增加 1,590,328.98 元,系受让子公司浙江日纸 49%少数股权,所支付的成本小于按受让股权比例计算的收购日子公司浙江日纸可辨认净资产份额的部分增加股本溢价 1,590,328.98 元。

27. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	35,307,437.32			35,307,437.32
合 计	35,307,437.32			35,307,437.32

28. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-14,916,063.42	——
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	-14,916,063.42	——
加:本期归属于母公司所有者的净利润	60,292,057.15	——
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	45,375,993.73	——

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,109,874,242.03	848,849,505.18
其他业务收入	7,272,782.32	9,181,485.32
营业成本	933,349,079.75	740,241,040.78

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸	1,109,874,242.03	927,873,113.84	848,849,505.18	737,502,562.50
小计	1,109,874,242.03	927,873,113.84	848,849,505.18	737,502,562.50

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
原纸	913,132,423.73	750,035,701.61	720,979,504.97	624,353,513.02
纸箱及纸板	196,741,818.30	177,837,412.23	127,870,000.21	113,149,049.48
小计	1,109,874,242.03	927,873,113.84	848,849,505.18	737,502,562.50

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
销浙江地区	417,635,930.10	340,283,595.67	316,088,379.64	274,625,818.29
销江苏地区	190,345,035.11	159,815,119.26	141,859,132.25	123,250,909.51
销上海地区	227,956,381.17	192,068,866.09	202,350,298.43	175,807,210.47
销其他地区	273,936,895.65	235,705,532.82	188,551,694.86	163,818,624.24
小计	1,109,874,242.03	927,873,113.84	848,849,505.18	737,502,562.50

(5) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户1	27,876,441.48	2.50
客户2	26,769,392.80	2.40
客户3	18,660,027.61	1.67
客户4	16,075,426.84	1.44
客户5	14,394,123.64	1.29
小计	103,775,412.37	9.29

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	430,722.18	375,002.08	详见本财务报表附注三税项之说明
城市维护建设税	276,353.32	442,794.73	详见本财务报表附注三税项之说明

教育费附加、地方教育附加	543,066.51	588,978.30	详见本财务报表附注三税项之说明
合 计	1,250,142.01	1,406,775.11	

3. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	866,222.30	1,230,104.26
存货跌价损失	-321,366.49	4,185,100.00
合 计	544,855.81	5,415,204.26

4. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	460,361.23	58,436.23
处置长期股权投资产生的投资收益		
合 计	460,361.23	58,436.23

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

5. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计		4,211.35
其中：固定资产处置利得		4,211.35
政府补助	6,691,281.28	2,061,939.09
其他	12,612,329.34	62,775.83
合 计	19,303,610.62	2,128,926.27

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
1) 税收返还	1,243,650.37	651,939.09	
增值税退税	1,243,650.37	651,939.09	平国税政[2010]10号、[2009]5号
2) 项目补助	4,780,000.00	910,000.00	
科技合作专项补助	2,000.00		平科技(2009)45号

重点科技项目补助	20,000.00		曹街[2009]12号文
工业转型升级项目贴息资金补助	3,800,000.00		浙财企[2010]169号
三峡库区产业发展基金项目贴息资金补助	700,000.00		长发改投[2010]164号
先进制造业基地专项资金补助		900,000.00	浙财企字[2008]302号
企业发展基金补助	58,000.00		南京溧水开发区文件
节能环保专项资金补助	200,000.00	10,000.00	浙财企字[2009]346号、平经贸能源[2009]350号
3)其他	667,630.91	500,000.00	
废纸回收利用奖励		200,000.00	
优秀项目奖励	20,000.00	200,000.00	曹委[2010]12号
纳税贡献奖励	590,630.91	100,000.00	重庆长寿区商贸物流企业招商引资优惠政策、曹委[2010]12号、
先进企业奖励	5,000.00		南京溧水开发区文件
汽车以旧换新补助	52,000.00		财建[2009]333号、财建[2009]995号
小计	6,691,281.28	2,061,939.09	

6. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计	63,623.74	98,390.85
其中：固定资产处置损失	63,623.74	98,390.85
对外捐赠		53,339.51
其他	6,151.76	374,538.72
合计	69,775.50	526,269.08

7. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,273,554.56	53,861.68
递延所得税调整	-28,357.62	
合计	9,245,196.94	53,861.68

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
政府补助	5,447,630.91

存款利息	3,281,088.68
其他	21,118,623.92
合 计	29,847,343.51

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
存入经营性保证金存款	1,654,000.00
支付经营性期间费用	42,873,718.39
其他	21,696,815.29
合 计	66,224,533.68

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收回与筹资活动有关的质押定期存款	12,500,000.00
募集资金专户存款利息	17,726.98
合 计	12,517,726.98

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
支付与筹资活动有关的质押定期存款	4,000,000.00
合 计	4,000,000.00

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	67,379,476.99	2,581,810.86
加: 资产减值准备	544,855.81	5,415,204.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,765,220.44	62,962,835.91
无形资产摊销	2,607,179.33	1,566,113.60
长期待摊费用摊销	239,332.90	389,031.45
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)	55,496.96	272,567.14
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	8,126.78	283.70
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		

财务费用(收益以“-”号填列)	50,278,109.20	53,788,685.21
投资损失(收益以“-”号填列)	-460,361.23	-58,436.23
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-28,357.62	-14,178.81
存货的减少(增加以“-”号填列)	-141,114,302.31	85,498,867.07
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-169,064,289.21	185,324,715.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	57,428,046.60	-386,228,280.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-66,361,465.36	11,499,219.35
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	289,727,164.82	593,938,150.35
减: 现金的期初余额	424,188,985.16	789,269,649.27
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	-134,461,820.34	-195,331,498.92

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 取得子公司及其他营业单位的价格		
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
④ 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 处置子公司及其他营业单位的价格		
② 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
③ 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
④ 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	289,727,164.82	424,188,985.16
其中: 库存现金	1,918,711.49	1,365,105.40
可随时用于支付的银行存款	287,808,453.33	422,823,879.76
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		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	289,727,164.82	424,188,985.16

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明:

项 目	期末数	期初数
(1) 不属于现金及现金等价物的定期存款		12,500,000.00
(2) 不属于现金及现金等价物的保证金存款	26,797,773.55	25,838,327.20
小 计	26,797,773.55	38,338,327.20

(四) 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	

坏账准备	14,249,870.84	866,222.30			15,116,093.14
存货跌价准备	606,216.21		321,366.49[注1]	191,866.89[注2]	92,982.83
固定资产减值准备	23,528,464.86				23,528,464.86
商誉减值准备	6,343,966.24				6,343,966.24
合计	44,728,518.15	866,222.30	321,366.49	191,866.89	45,081,507.07

[注1]: 系因以前减记原材料价值的影响因素已经消失而转回。

[注2]: 系本期生产领用并销售相应转销存货跌价准备。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
朱在龙	实际控制人				

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
朱在龙		21.42	21.42	朱在龙	

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
康泰贷款公司	有限责任	平湖曹桥	朱在龙	小额贷款	8,000万	18.75	18.75

(续上表)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
康泰贷款公司	125,070,410.53	41,778,766.07	83,291,644.46	9,611,682.92	2,455,259.89	联营企业	68168469-7

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
上海九龙山股份有限公司[注]	对本公司有影响之参股股东	60740190-0

[注]: 以下简称为九龙山股份公司。

(二) 关联交易情况

1. 本期无关联方购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

2. 本期无为关联方担保的情况。

(三) 关联方应收应付款项

本期无关联方应收应付款项。

七、或有事项

(一) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至2010年6月30日本公司为非关联方提供的担保事项

(1) 根据公司2009年年度股东大会审议通过的关于《公司与平湖热电厂签署互保协议的议案》，公司于2010年4月与平湖热电厂签署了《互保协议》，互保金额为1.5亿元。截至2010年6月30日止，本公司为该公司提供债务担保余额为14,850万元，该公司为本公司提供债务担保余额为人民币14,300万元、美元815万元。担保明细见下表：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款 金额(万元)	借款到期日	备注
本公司	平湖热电厂	中信银行嘉兴分行	1,000.00	2010.11.05	银行借款
		中信银行嘉兴分行	2,000.00	2010.12.01	银行借款
		中信银行嘉兴分行	500.00	2010.07.12	银行借款
		中信银行嘉兴分行	800.00	2010.08.09	银行承兑汇票
		中信银行嘉兴分行	150.00	2010.10.16	银行承兑汇票
		中信银行嘉兴分行	400.00	2010.10.26	银行承兑汇票
		华夏银行杭州分行	2,000.00	2011.01.15	银行借款
		华夏银行杭州分行	1,000.00	2011.02.01	银行借款
		招商银行嘉兴支行	2,000.00	2010.12.10	银行借款
		商业银行平湖支行	3,000.00	2011.03.29	银行借款
		广发银行余杭分行	2,000.00	2010.07.05	银行借款
小计			14,850.00		
平湖热电厂	本公司	农业银行平湖支行	USD150.00	2011.01.10	银行借款
		农业银行平湖支行	300.00	2010.08.24	银行借款
		农业银行平湖支行	600.00	2010.08.25	银行借款
		农业银行平湖支行	400.00	2011.06.29	银行借款
		中国进出口银行	5,000.00	2010.09.27	银行借款
		中国进出口银行	2,500.00	2010.11.20	银行借款

		中国进出口银行	USD365.00	2010.11.20	银行借款
		交通银行嘉兴分行	1,500.00	2010.11.24	银行借款
		交通银行嘉兴分行	3,000.00	2010.12.02	银行借款
		交通银行嘉兴分行	1,000.00	2010.07.24	银行借款
		厦门国际银行上海分行	USD300.00	2010.09.27	银行借款
小 计		人民币	14,300.00		
		美元	815.00		

(2) 根据公司 2009 年度股东大会审议通过的关于《公司与浙江晨光电缆股份有限公司签署互保协议的议案》，公司于 2010 年 4 月与浙江晨光电缆股份有限公司签署了《互保协议》，互保金额为 1 亿元。截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司为该公司提供债务担保余额为 7900 万元，该公司为本公司提供债务担保余额为 276.19 万美元。担保明细见下表：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款金额(万元)	借款到期日	备注
本公司	浙江晨光电缆股份有限公司	中国银行平湖支行	1,000.00	2010.07.17	银行借款
		中国银行平湖支行	500.00	2010.09.29	银行借款
		中国银行平湖支行	400.00	2010.09.16	银行借款
		建行银行平湖支行	1,000.00	2011.03.29	银行借款
		工商银行平湖支行	1,500.00	2013.12.13	银行借款
		工商银行平湖支行	1,500.00	2013.06.05	银行借款
		工商银行平湖支行	1,000.00	2012.06.05	银行借款
		工商银行平湖支行	1,000.00	2012.12.14	银行借款
小 计			7,900.00		
浙江晨光电缆股份有限公司	本公司	建行银行平湖支行	USD276.19	2010.10.31	信用证

(二) 截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

已开证未付汇承诺事项

截至 2010 年 6 月 30 日止，本公司已签约但尚未付汇将于 2010 年度到期的信用证合约共 100 份，金额为 2,137.87 万美元（其中：农业银行平湖支行 625.12 万美元、招商银行杭州凤起支行 43.13 万美元、建设银行平湖支行 773.55 万美元、中国银行平湖支行 261.3 万美元、中信银行嘉兴分行 182.55 万美元、交通银行嘉兴分行 238.25 万美元、厦门国际银行 13.97 万美元）。

九、资产负债表日后事项

无。

十、其他重要事项

(一) 有关收购子公司浙江日纸公司少数股权事项

根据本公司三届董事会第二十二次会议决议，本公司与日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社于2010年1月5日签订有关子公司浙江日纸公司《股权转让协议书》，约定本公司以零对价受让日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社合计持有的浙江日纸公司49%的股权(计507.27万美元)。本次转让后，浙江日纸公司成为本公司全资子公司，该公司由外资转为内资企业，上述事项业经平湖市对外贸易合作局(平外经贸[2010]5号)《浙江日纸纸业有限公司转股变为内资企业的批复》同意。浙江日纸公司注册资本由美元变更为人民币，变更后的注册资本为人民币84,469,916.40元，该注册资本变更事项业经平湖新成会计师事务所有限公司审验，并由其出具平新会验[2010]021号《验资报告》。浙江日纸公司于2010年1月22日在平湖市工商管理局办妥了工商变更登记手续。

根据浙江日纸公司2010年1月27日股东决定及该公司修改后章程规定，浙江日纸纸业有限公司更名为浙江顶兴纸业有限公司。该公司的更名事项已于2010年1月29日在平湖市工商管理局办妥了工商变更登记手续。

(二) 出资设立四川景特彩包装有限公司事项

根据公司董事会三届十九次会议审议通过的《上海景兴实业投资有限公司出资8,000万元人民币设立四川景特彩包装有限公司的议案》以及三届二十一次会议审议通过的关于《调整设立四川景特彩包装有限公司投资方式的议案》，本公司和子公司上海景兴公司拟共同出资5,000万元在四川省广元经济开发区川浙合作产业园区投资设立四川景特彩包装有限公司(以下简称四川景特彩公司)，其中：本公司出资250万元(约定其中的200万元于2012年1月22日之前缴足)，占该公司注册资本的5%；上海景兴公司出资4,750万元(约定其中的3,800万元于2012年1月22日之前缴足)，占该公司注册资本的95%。截至2010年1月22日，本公司及子公司上海景兴公司首期出资1,000万元设立四川景特彩公司，其中本公司出资50万元，上海景兴公司出资950万元。四川景特彩公司实收资本1,000万元业经四川广源会计师事务所有限责任公司审验，并由其出具川广源验[2010]16号《验资报告》。四川景特彩公司于2010年2月9日在四川省广元市工商行政管理局登记注册，并取得注册号为510800100021320《企业法人营业执照》。

(三) 子公司上海景兴公司对外投资事项

根据公司董事会三届二十三次会议审议通过的《全资子公司上海景兴实业投资有限公司收购浙江莎普爱思药业股份有限公司20%股权的议案》，同意本公司全资子公司上海景兴公司以2,000万元的价格受让莎普爱思公司(以下简称自然人股东王泉平、胡国正持有的莎普爱思公司20%股权。莎普爱思公司于2010年4月在平湖市工商管理局办妥了工商变更登记手续。

十一、债务重组

公司控股的全资子公司浙江顶兴公司与日本制纸株式会社及日本纸张纸浆商事株式会社（以下简称“日本制纸”、“日本JP”）签订《债务豁免协议书》，日本制纸和日本JP作为债权人，同意免除浙江顶兴公司折合人民币总额为1,255.54万元（其中美元70.64万元，日元10,477.57万元）债务。此次债务豁免产生的收益为1,255.54万元。

十二、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

（1）明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大	68,847,144.52	29.46	57,555.63	0.08	58,941,301.11	29.72	129,799.61	0.22
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	5,925,707.54	2.54	4,341,450.18	73.26	4,377,058.99	2.21	3,564,615.58	81.44
其他不重大	158,940,624.14	68.00	645,069.74	0.41	135,009,805.38	68.07	1,056,759.54	0.78
合计	233,713,476.20	100.00	5,044,075.54	2.16	198,328,165.48	100.00	4,751,174.73	2.4

（2）账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	183,609,254.45	78.56		137,979,112.18	69.57	
4个月-1年	37,073,763.52	15.86	468,735.55	42,755,539.47	21.56	720,115.88
1-2年	7,104,750.69	3.04	233,889.81	13,216,454.84	6.66	466,443.27
2-3年	3,168,514.73	1.36	1,584,257.37	1,624,886.83	0.82	812,443.42
3年以上	2,757,192.81	1.18	2,757,192.81	2,752,172.16	1.39	2,752,172.16
合计	233,713,476.20	100.00	5,044,075.54	198,328,165.48	100.00	4,751,174.73

(3) 单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的应收账款包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中计提坏账准备，详见本财务报表附注二应收款项之说明。

(4) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
客户 1	关联方	22,368,102.98	[注 1]	9.57
客户 2	关联方	20,267,265.43	3 个月以内	8.67
客户 3	非关联方	10,742,030.59	[注 2]	4.60
客户 4	关联方	9,945,117.07	[注 3]	4.26
客户 5	非关联方	5,524,628.45	[注 4]	2.36
小 计		68,847,144.52		29.46

[注 1]：其中账龄在 3 个月以内的 5,857,970.95 元、账龄在 4 个月-1 年的 16,510,132.03 元。

[注 2]：其中账龄在 3 个月以内的 9,070,337.6 元、账龄在 4 个月-1 年的 1,671,692.99 元。

[注 3]：其中账龄在 3 个月以内的 1,061,186.75 元、账龄在 4 个月-1 年的 2,948,628.7 元、账龄在 1-2 年的 5,935,301.62 元。

[注 4]：其中账龄在 3 个月以内的 5,277,800.5 元、账龄在 4 个月-1 年的 246,827.95 元。

(6) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
新疆景特彩包装有限公司	本公司控股子公司之孙公司	2,579,070.23	1.10
昆山景特彩包装有限公司	本公司控股子公司之孙公司	13,818.49	0.01
浙江景特彩包装有限公司	本公司控股子公司之子公司	1,374,200.97	0.59
重庆景兴包装有限公司	本公司控股子公司	9,945,117.07	4.26
平湖市景兴包装材料有限公司	本公司控股子公司	20,267,265.43	8.67
南京景兴纸业有限公司	本公司控股子公司	22,368,102.98	9.57
小 计		56,547,575.17	24.20

2. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大	101,706,057.42	96.97	2,625,158.27	2.58	65,555,158.27	98.99	2,625,158.27	4.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	958,782.43	0.91	114,206.64	11.91	109,630.85	0.17	99,630.85	90.88
其他不重大	2,217,993.18	2.12	4,495.83	0.20	561,008.40	0.84	2,955.45	0.53
合计	104,882,833.03	100.00	2,743,860.74	2.62	66,225,797.52	100.00	2,727,744.57	4.12

(2) 账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3个月以内	12,371,078.48	11.80		5,228,286.94	7.89	
4个月-1年	76,381,411.55	72.82	1,215.37	56,933,069.88	85.97	1,025.14
1-2年	12,546,402.30	11.96	3,280.46	1,329,651.58	2.01	1,930.31
2-3年	849,151.58	0.81	4,575.79	55,478.25	0.08	45,478.25
3年以上	2,734,789.12	2.61	2,734,789.12	2,679,310.87	4.05	2,679,310.87
合计	104,882,833.03	100.00	2,743,860.74	66,225,797.52	100.00	2,727,744.57

(3) 期末坏账准备补充说明

1) 单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试且根据单独测试结果计提了坏账准备的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
李国平	2,625,158.27	2,625,158.27	100%	回收风险较大
小计	2,625,158.27			

2) 单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提

单独进行减值测试未发生减值和未单独进行减值测试的其他应收款包括在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中计提坏账准备，详见本财务报表附注二应收款项之说明。

(4) 无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
顶兴公司	关联方	76,280,899.15	4个月-1年	72.73	暂付款

南京景兴公司	关联方	12,000,000.00	1-2年	11.44	暂付款
上海景兴公司	关联方	5,800,000.00	3个月以内	5.53	暂付款
平湖市曹桥街道办事处会计核算中心	非关联方	5,000,000.00	3个月以内	4.77	暂付款
李国平	非关联方	2,625,158.27	3年以上	2.50	欠款
小计		101,706,057.42		96.97	

(6) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
顶兴公司	本公司控股子公司	76,280,899.15	72.73
南京景兴公司	本公司控股子公司	12,000,000.00	11.44
上海景兴公司	本公司控股子公司	5,800,000.00	5.53
桂林宏基公司	本公司控股子公司	1,430,000.00	1.36
小计		95,510,899.15	91.06

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
上海景兴公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
澳洲景兴公司	成本法	15,154,200.00	15,154,200.00		15,154,200.00
桂林宏基公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
平湖景包公司	成本法	19,000,000.00	29,235,934.16		29,235,934.16
南京景兴公司	成本法	47,230,493.63	47,230,493.63		47,230,493.63
景兴板纸公司	成本法	252,355,378.74	252,355,378.74		252,355,378.74
浙江顶兴公司	成本法	40,291,897.23	40,291,897.23		40,291,897.23
重庆景包公司	成本法	16,801,230.64	16,801,230.64		16,801,230.64
四川景特彩公司	成本法	500,000.00		500,000.00	500,000.00
合计		606,333,200.24	616,069,134.40	500,000.00	616,569,134.40

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海景兴公司	100	100				
澳洲景兴公司	100	100				

桂林宏基公司	100	100				
平湖景包公司	95	95				
南京景兴公司	100	100				
景兴板纸公司	75	75				
浙江顶兴公司	100	100				
重庆景包公司	75	75				
四川景特彩包装有限公司	5	5				
合计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	418,308,164.17	306,923,024.18
其他业务收入	2,072,403.38	6,380,811.40
营业成本	349,550,312.91	265,537,461.51

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
造纸	418,308,164.17	348,658,382.78	306,923,024.18	259,434,300.99
小计	418,308,164.17	348,658,382.78	306,923,024.18	259,434,300.99

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
原纸	418,308,164.17	348,658,382.78	306,923,024.18	259,434,300.99
小计	418,308,164.17	348,658,382.78	306,923,024.18	259,434,300.99

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
浙江地区	135,477,427.44	112,919,959.02	147,948,338.24	125,057,003.52

上海地区	96,224,332.59	80,202,642.59	584,400,812.18	49,364,735.43
江苏地区	57,433,248.96	47,870,410.9	31,217,132.80	26,387,056.00
其他地区	129,173,155.18	107,665,370.27	69,356,740.96	58,625,506.04
小计	418,308,164.17	348,658,382.78	306,923,024.18	259,434,300.99

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户1	18,491,457.15	4.40
客户2	15,722,243.55	3.74
客户3	13,212,671.45	3.14
客户4	12,843,211.80	3.06
客户5	12,212,506.20	2.91
小计	72,482,090.15	17.24

2. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
其他[注]	5,339,500.00	6,501,250.00
合计	5,339,500.00	6,501,250.00

[注]：系对子公司浙江顶兴公司的委托贷款利息收益。

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	31,343,017.94	25,494,644.44
加：资产减值准备	309,016.98	3,456,575.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,431,984.18	22,562,546.08
无形资产摊销	559,717.56	563,167.59
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		183,518.75

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)	13,869,297.09	14,396,017.97
投资损失(收益以“—”号填列)	-5,339,500.00	-6,501,250.00
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		
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)	-68,668,455.21	18,077,312.85
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-22,326,358.16	-166,550,831.70
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-7,470,055.65	62,332,445.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-35,291,335.27	-25,985,852.87
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	134,919,510.92	470,970,268.93
减: 现金的期初余额	224,018,226.63	642,436,516.73
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	-89,098,715.71	-171,466,247.80

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-63,623.74	
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(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)	5,447,630.91	详见本财务报表附注五之政府补助说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	12,555,387.24	详见本附注十一
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,790.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	17,990,184.75	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	1,072,106.30	
少数股东权益影响额(税后)	295,862.03	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	16,622,216.42	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	3.46%	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.50%	0.11	0.11

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	60,292,057.15
非经常性损益	B	16,622,216.42
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	43,669,840.73
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,712,346,644.48
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	[注 1]	1,590,328.98
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	5
	[注 2]	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	
报告月份数	K	6
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,743,817,947.21
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	3.46%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	2.50%

[注 1]: 系受让子公司浙江日纸 49%少数股权, 所支付的成本小于按受让股权比例计算的收购日子公司浙江日纸可辨认净资产份额的部分增加股本溢价 1,590,328.98 元。

3. 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	A	60,292,057.15
非经常性损益	B	16,622,216.42
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	43,669,840.73
期初股份总数	D	392,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	392,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.15
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.11

4. 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	316,524,938.37	462,527,312.36	-31.57%	主要是本期20万吨项目工程及增产5万吨技改项目增加支出等所致。
应收票据	171,407,546.26	124,715,891.87	37.44%	部分货款采用票据结算方式所致。
预付款项	85,758,955.35	49,736,810.97	72.43%	主要是报告期内以预付方式支付给供应商的款项大幅增加所致
其他应收款	11,713,088.68	7,733,940.82	51.45%	本期暂付平湖市曹桥街道500万元所致。
存货	408,619,179.59	277,993,715.30	46.99%	主要是报告期内原材料价格上涨,导致库存产品及原材料的成本较期初上升所致。
长期股权投资	36,228,433.52	15,903,072.29	127.81%	主要是本期全资子公司收购浙江莎普爱思药业股份公司20%股权所致。

在建工程	716,275,993.63	529,519,450.92	35.27%	主要是本期 20 万吨项目工程及增产 5 万吨技改项目增加支出所致。
短期借款	1,539,145,835.00	1,188,207,530.00	29.54%	主要是本期 20 万吨项目于 9 月份投产后, 公司产能增加将会引致生产所需的铺底流动资金增加, 故公司提前借入所致。
预收款项	9,412,445.91	14,297,119.57	-34.17%	报告期内以预收方式提货的客户减少所致。
应交税费	-31,726,164.61	-5,058,254.97	527.22%	主要是本期可抵扣的进项税额增加所致。
一年内到期的非流动负债	103,656,340.00	165,753,320.00	-37.46%	主要是报告期内偿还部分到期借款所致。
未分配利润	45,375,993.73	-14,916,063.42	404.21%	主要是报告期内实现盈利所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	1,117,147,024.35	858,030,990.50	30.20%	主要是报告期内的产品销售量及销售价格比去年同期均有一定程度提高所致。
营业成本	933,349,079.75	740,241,040.78	26.09%	主要是报告期内材料成本上升所致。
管理费用	33,369,624.30	26,230,702.60	27.22%	主要是 1) 去年同期公司实施减薪政策, 报告期内员工薪酬已恢复至正常水平, 使得管理人员的工资费用有所增加; 2) 受当地社保缴纳基数调整的影响, 公司为管理人员缴纳的各项社会统筹支出相应增加; 3) 随着环保标准的提高, 公司支付的相关管理支出增加。
资产减值损失	544,855.81	5,415,204.26	-89.94%	主要是受经济复苏的影响, 原计提存货跌价准备的部分产品市场价格上升, 以前减记存货价值的影响因素已经消失, 故报告期计提各项减值损失的金额减少所致。
投资收益	460,361.23	58,436.23	687.80%	主要是报告期公司按权益法记入康泰小额公司投资收益增加所致。
营业外收入	19,303,610.62	2,128,926.27	806.73%	主要是报告期控股子公司浙江顶兴取得债权人的债务豁免 1255.54 万元及收到各种政府补贴增加所致。
所得税费用	9,245,196.94	53,861.68	17064.70%	主要是部分公司在弥补以前年度累计亏损后的应纳税所得额增加, 故所得税费用增加所致。
归属于母公司所有者的净利润	60,292,057.15	10,831,051.53	456.66%	主要是报告期公司主要产品盈利能力上升, 毛利率水平比去年同期上升所致。
经营活动产生的现	-66,361,465.36	11,499,219.35		主要为 1) 报告期内, 原材料

金流量净支出				采购价格及采购量均较上年同期大幅度增加,使得购买商品支付的现金大额上升; 2) 去年同期公司实施减薪政策,报告期内员工薪酬已恢复至正常水平,使得支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加。
投资活动产生的现金流量净支出	-273,591,479.69	-140,743,911.53		主要是本期募集资金项目20万吨工程及增产5万吨技改项目增加支出等所致。
筹资活动产生的现金流量净收入	205,568,652.91	-65,934,732.58		主要是报告期内筹资活动现金流入总额比去年同期减少9%,而偿还前期借入的于本期到期的各种借款总额比去年同期减少30%,故筹资活动产生的现金净流入增加。

浙江景兴纸业股份有限公司

董事长: 朱在龙

2010年8月7日