

浙江景兴纸业股份有限公司

ZHEJIANG JINGXING PAPER JOINT STOCK CO., LTD.



2011 年半年度报告

证券代码:002067

证券简称:景兴纸业

披露日期:2011年8月26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 股本变动及主要股东持股情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员情况	9
第六节 董事会工作报告	10
第七节 重要事项.....	18
第八节 2011年半年度财务报告.....	27
第九节 备查文件.....	93

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 2011 年半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 2011 年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：2011年8月9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 2011 年半年度主要会计数据

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产 (元)	5,907,631,589.60	4,397,706,894.35	34.33%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,822,750,262.82	1,837,804,934.79	53.59%
股本 (股)	546,975,500.00	392,000,000.00	39.53%
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.16	4.69	10.02%
	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	1,710,395,425.18	1,117,147,024.35	53.10%
营业利润 (元)	110,032,075.15	57,390,838.81	91.72%
利润总额 (元)	113,148,139.77	76,624,673.93	47.67%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	93,186,010.03	60,292,057.15	54.56%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	91,918,230.75	43,669,840.73	110.48%
基本每股收益 (元/股)	0.23	0.15	53.33%
稀释每股收益 (元/股)	0.23	0.15	53.33%
加权平均净资产收益率 (%)	4.84%	3.46%	1.38%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.78%	2.50%	2.28%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-186,474,852.26	-66,361,465.36	181.00%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.34	-0.12	183.33%

指标变动分析:

1、报告期末总资产较期初增长 34.33%，一方面由于非公开发行募集资金到位以及报告期内的盈利使公司归属于上市公司股东的权益较期初增长了 53.59%；另一方面是由于生产规模扩大公司的资金需求增加，报告期内发行了 4 亿的短期融资券使公司负债规模有所扩大。

2、股本较期初增长 39.53%，是因为报告期内非公开发行了 15,497.55 万股股份所致。

3、营业总收入较上年同期数增加 53.10%，主要系公司前次募集资金项目产能在报告期内逐步释放，同时行业景气度向好，主要产品的销售价格及销售量均高于去年同期平均水平所致。

4、报告期内营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增加 91.72%、47.67%、54.56%、110.48%，主要原因为：

1) 报告期内公司主要产品平均售价较上年同期有所提升，同时公司前次募集资金项目产能

在报告期内逐步释放，产品销量也较去年有大幅提升；

2) 参股公司在报告期内取得不俗的业绩，公司因此获得较为理想的投资收益。

5、经营活动产生的现金流量净额较上年减少 181.00%，主要是因为报告期内公司生产所需原材料价格上涨，同时公司产能扩大后原材料的采购量随之扩大，公司为购买原材料支出的现金总量增加。

二、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	-93,102.42
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,798,405.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,157.13
所得税影响额	-431,205.47
少数股东权益影响额	20,838.44
合计	1,267,779.28

第四节 股本变动及主要股东持股情况

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2011年6月30日，公司的总股本为39,200万股。

公司于2011年6月非公开发行了15,497.55万股股份，发行的股票已于2011年6月27日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记托管手续，该部分股份的上市日期为2011年7月4日，报告期末尚未上市，故未计入6月末的股本总数。公司根据非公开发行股票结果修订了《公司章程》，并于2011年8月9日完成了相关工商变更登记手续，截止本报告出具日，公司的股本为54,697.55万股。

二、股东及实际控制人情况

股东总数		52,125			
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	
日本纸张纸浆商事株式会社	境外法人	1.84%	7,225,000		
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		
李荣	境内自然人	0.81%	3,183,610		
王寒	境内自然人	0.42%	1,636,100		
嘉兴能通高分子材料有限公司	境内非国有法人	0.41%	1,601,100		
王华	境内自然人	0.33%	1,280,000		
罗伟健	境内自然人	0.32%	1,256,300		
中融国际信托有限公司-图原精选1期	境内非国有法人	0.30%	1,192,300		
刘春洁	境内自然人	0.25%	981,000		
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		
日本纸张纸浆商事株式会社	7,225,000		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		
李荣	3,183,610		人民币普通股		
王寒	1,636,100		人民币普通股		
嘉兴能通高分子材料有限公司	1,601,100		人民币普通股		

王华		1,280,000	人民币普通股
罗伟健		1,256,300	人民币普通股
中融国际信托有限公司-图原精选 1 期		1,192,300	人民币普通股
刘春洁		981,000	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。		

注：公司 2011 年 6 月非公开增发股份未计入上表中。

（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（朱在龙先生参与公司 2011 年度的非公开增发，认购了 500 万股股份，由于该部分股份的上市日期为 2011 年 7 月 4 日，报告期末尚未上市，故未计入报告期末的持股数）。截止本报告出具日，朱在龙先生持有公司 8,895 万股股份，为公司的实际控制人。

朱在龙先生，中国国籍，未取得其他国家或地区居留权，现年 47 岁，中共党员，研究生学历，高级经济师，浙江省人大代表，浙江省嘉兴市政协委员、浙江省平湖市人大常委会委员，中国包装联合会副会长，浙江省包装技术协会副会长，嘉兴市工商联总商会副会长。1985 年起历任浙江省平湖市第二造纸厂组长、主任、科长、副厂长，1996 起任浙江景兴纸业集团有限公司党委书记、董事长兼总经理。2001 年 9 月起担任浙江景兴纸业股份有限公司董事长，现兼任南京景兴纸业股份有限公司、重庆景兴包装有限公司、上海景兴实业投资有限公司、浙江景兴板纸有限公司、浙江顶兴纸业股份有限公司、平湖市康泰小额贷款股份有限公司董事长，浙江景特彩包装有限公司、新疆景特彩包装有限公司、四川景特彩包装有限公司董事。

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	未发生变化【注】

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（朱在龙先生参与了公司 2011 年度的非公开增发，认购了 500 万股股份，由于该部分股份的上市日期为 2011 年 7 月 4 日，报告期末尚未上市，故未计入报告期末的持股数）。

截至本报告公告日，董事长朱在龙先生持有本公司的股份总数为 8,895 万股。

2、公司其他董事、监事、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，未发生解聘、聘用高管人员的情况。

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

多年来，景兴纸业一直坚持做中国最优秀最专业的包装纸板纸品供应商的愿景，致力于打造企业核心竞争力——以工业化、标准化、流程化的方式，以求变图存、可持续发展的创新精神，以诚信服务的团队文化，为客户提供优质的包装纸板、纸品。报告期内，公司一方面继续做精做强原有的工业包装纸业务，适度增加了高附加值、高盈利产品的生产量，保持行业地位和产品在市场的份额；另一方面，为增强应对周期波动的能力，公司以现有的废纸和环保再生技术为基础，积极向绿色环保生活用纸领域拓展。

报告期内，公司管理层根据第三届董事会第二十九次会议以及 2010 年第四次临时股东大会审议通过的关于非公开发行股票的相关决议和授权，实施了非公开发行股票的工作，2011 年 1 月 11 日，公司非公开发行股票申请材料获中国证监会正式受理；5 月 11 日，景兴纸业非公开发行股票申请获中国证监会发行审核委员会无条件审核通过；5 月 25 日，中国证监会以《关于核准浙江景兴纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]803 号）正式核准公司的申请。公司于 2011 年 6 月非公开发行了 154,975,500 股人民币普通股，募集资金总额为 949,999,815.00 元，扣除发行费用 19,040,497.00 元，募集资金净额为 930,959,318.00 元，募集资金于 2011 年 6 月 22 日到位。募投项目的实施将使得公司具备 6.8 万吨左右的绿色环保生活用纸产品的生产能力，公司的主营业务将扩展到生活用纸的生产和销售，有利于平滑公司产品高度集中于周期性行业的风险。募集资金的到位，不仅降低了公司的财务风险，改善公司的财务状况，也大大增强了公司的偿债能力和抗风险能力。

在公司经营方面，受益于行业基本面的回暖，整体盈利持续向好，基本上实现了董事会年初制订的目标。报告期内，公司主要产品销售形势良好，实现了产销平衡，2011 年 1 至 6 月公司共实现营业收入 1,710,395,425.18 元，较上年同期增长 53.10%；实现营业利润 110,032,075.15 元，较上年同期增长 91.72%，利润总额 113,148,139.77 元，较上年同期增长 47.67%，实现归属于上市公司股东的净利润为 93,186,010.03 元，较上年同期增长 54.56%。同时，随着造纸行业逐步走出谷底，以箱板纸为主的工业包装用纸持续维持产销两旺势头，主要原材料废纸、木浆的价格也被持续推高，报告期内原料价格始终维持高位运行。公司产品在成本推动以及需求旺盛的双重因

素下，销售价格有所提高，但由于下游包装行业对成本提高的接受能力有限，公司的成本压力未能实现完全转移，高起的原料价格在一定程度上压缩了公司产品的盈利空间，使得公司整体毛利率水平较去年同期略有下滑。

（二）报告期内的主营收入构成情况

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	146,587.55	122,763.99	16.25%	60.53%	63.68%	-1.61%
纸箱及纸板	23,492.67	21,452.36	8.68%	19.41%	20.63%	-0.92%
合计	170,080.22	144,216.35	15.21%	53.24%	55.43%	-1.19%
主营业务分产品情况						
牛皮箱板纸	106,426.34	90,450.58	15.01%	45.95%	52.20%	-3.49%
白面牛卡纸	21,127.50	18,578.13	12.07%	318.21%	339.10%	-4.18%
高瓦纸	9,012.30	7,477.04	17.04%	18.75%	11.24%	5.61%
其他纸	10,021.41	6,258.25	37.55%	74.28%	35.38%	17.94%
纸箱及纸板	23,492.67	21,452.36	8.68%	19.41%	20.63%	-0.93%
合计	170,080.22	144,216.35	15.21%	53.24%	55.43%	-1.19%

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 (%)
销浙江地区	56,535.91	35.37%
销江苏地区	29,615.57	55.59%
销上海地区	34,744.20	52.42%
销其他地区	49,184.54	79.55%
合计	170,080.22	53.24%

（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，随着经济复苏，公司牛皮箱板纸、白面牛卡纸、瓦楞原纸的销售量和销售价格均高于去年同期，特别是2010年11月投产的公司前次募集资金项目白面牛卡纸项目产能在报告逐步释放，使得报告期内主营业务收入比去年同期增长了53.24%，由于原材料价格特别是废纸价格持续上升，主营业务成本较去年上升55.43%。

报告期内，原材料价格的上涨，使公司主要产品牛皮箱板纸毛利率较去年同期下降了3.49%；白面牛卡纸生产设备产能在逐步释放中，尚未完全达产，吨纸分摊的固定成本较高，使得该产品

的毛利率较去年下降了4.18%；其他纸的毛利率比去年同期上升17.94%，一方面是因为公司在生产纱管原纸时回用了部分造纸污泥，生产成本下降，另一方面，公司利用部分小机台产品调整方便的优势，生产了部分客户定制的高毛利小批量产品。

（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）	2011年6月30日	2010年6月30日	同比增减
应收账款	11.69%	12.45%	-0.76%
存货	8.83%	10.01%	-1.18%
长期股权投资	1.02%	0.89%	0.13%
固定资产	39.55%	40.81%	-1.26%
在建工程	0.61%	17.54%	-16.93%
短期借款	29.13%	37.70%	-8.57%
一年内到期的长期借款	2.50%	2.54%	-0.04%

指标变动分析：

在建工程占总资产的比重较去年同期下降16.93%，主要是由于去年同期前次募集资金项目20万吨白面牛卡纸项目处于在建中，该项目去年11月完工转入固定资产，本期在建项目少且规模较小所致。

2、报告期内公司费用数据：

单位：（人民币）万元

财务数据	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减
销售费用	6,005.05	4,529.82	32.57%
管理费用	3,428.50	3,336.96	2.74%
财务费用	5,944.65	4,640.46	28.10%
所得税费用	1,116.22	924.52	20.74%

指标变动分析：

报告期内，销售费用较去年上升32.57%，主要是因为销售规模扩大后，相应的运输费用增长所致，报告期内产品销售收入与去年同期相比增长53.24%。

报告期内，财务费用较上年同期上升28.10%，一方面是因为利率水平上升，使得公司借款成本上升，另一方面，由于生产规模的扩大，公司的借款额也有所增加。

（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	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-18,647.49	-6,636.15	181.00%
经营活动现金流入量	156,609.90	125,132.27	25.16%
经营活动现金流出量	175,257.39	131,768.42	33.00%
二、投资活动产生的现金流量净额	-5748.38	-27359.15	-78.99%
投资活动现金流入量	357.57	416.74	-14.20%
投资活动现金流出量	6,105.95	27,775.89	-78.02%
三、筹资活动产生的现金流量净额	121,743.95	20,556.87	492.23%
筹资活动现金流入量	285,370.22	108,957.37	161.91%
筹资活动现金流出量	163,626.27	88,400.51	85.10%
四、现金及现金等价物净增加额	97,278.74	-13,446.18	-823.47%
现金流入总计	442,337.69	234,506.39	88.63%
现金流出总计	344,989.61	247,944.81	39.14%

指标变动分析:

1、经营活动产生的现金净流出比与上年增加181.00%，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下降78.99%，主要由于上年同期公司前次募集资金项目建设持续投入金额较大所致，该项目在去年11月完工，报告期内固定资产投入较少。

3、筹资活动产生的现金流量净流入较上年同期增加492.23%，主要是公司在6月份完成非公开发行，募集资金到位所致。

4、以上原因综合导致期末现金及现金等价物净增加额比去年同期增加了823.47%。

(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
浙江景特彩包装有限公司	2007/12	10,000	92.50	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

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。
新疆景特彩包装材料有限公司	2008/05	3,000	92.50	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与服务
北京景特彩商贸有限公司	2009/06	1,000	70	销售纸制品、纸张、机械设备; 技术咨询、技术转让、技术服务。
四川景特彩包装有限公司	2010/02	5,000	100	纸板、纸箱生产、销售

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:

2011 年上半年对本公司净利润（归属于上市公司股东的净利润）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，这两家公司对公司净利润的影响分别 40.63% 和 15.53%。两家公司报告期内的经营情况如下：

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，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。该公司目前拥有 45 万吨高档牛皮箱板纸的生产能力。本公司持有其 75% 的股权。

2011 年 6 月 30 日，浙江景兴板纸有限公司的资产总额为 160,118.39 万元，净资产 35,147.03 万元，分别较期初增加 6.08%、12.07%。报告期内，该公司实现的营业收入 61,503.03 万元，比去年同期增长了 27.18%，营业成本 52,685.38 万元，较去年同期增长 30.02%，营业利润为 8,817.65 万元，较去年同期增长 12.52%，净利润 3,786.17 万元，去年同期增长了 11.86%。

报告期内该公司的经营情况好于上年同期，主要是因为报告期内该公司在产品结构上进行调整，同时由于整体经济形势向好，尤其是公司所处的江浙沪地区的内需逐步回暖，使得产品平均销售单价较去年同期有所上升，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 84,469,916.40 元人民币。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，为公司的全资子公司。

截止 2011 年 6 月 30 日，浙江顶兴纸业有限公司的资产总额为 37,450.90 万元，较报告期初增加 1.05%，净资产 4,305.52 万元，较期初增长 50.62%。2011 年 1 月至 6 月实现的营业收入 22,481.83 万元，较上年增加 55.34%，营业成本 19,271.64 万元，较上年增加 47.68%，营业利润为 3,210.20 万元，净利润 1,447.05 万元，分别比上年增长 125.53% 和 13.69%。该公司净资产较期初增长 50.62% 是由报告期内盈利所致。营业收入较上年同期增长 55.34% 主要是由于产品销售量和销售价格均有提高综合所致。营业成本较上年同期增长是由于生产量以及单位生产成本都比去年同期有较大增长。

（七）公司经营中困难与解决方案

1、经营中的问题与困难：

1) 宏观经济不确定性，使公司经营决策难度加大：

公司所处的箱板纸行业与宏观经济保持着高度的相关性，随着经济基本面的回暖，供需矛盾的缓和，箱板纸市场价格迅速回升，但在物价持续高位、欧美金融市场剧烈动荡，世界经济面临较大不确定性的背景下，国内外经济形势也十分复杂，而这种不确定性给管理层对公司存货管理、产品定价、采购策略、投资方向等方面的决策带来较大的难度。

2) 原料价格持续上涨，公司将长期面临成本压力：

报告期内，公司原料、产品价格都持续高位，产销量虽放大，但毛利并未提高反而略有下降，也说明了造纸行业本身还是处于产能过大，市场以消化现有产能为主。公司作为华东地区的箱板纸龙头企业，虽然有较强的议价能力，但由于下游纸箱行业本身属于低毛利行业，对成本涨价的接受能力有限，持续上涨的成本压力是否能完全转移到产品价格中，尚有一定的不确定性。

2、管理层应对措施和解决方案：

1) 强化成本控制，提高生产效率：

报告期内，为降低成本上升对经营的影响，公司苦练内功，在生产技术上，努力提升产品档次，丰富产品结构；在销售上，加大市场拓展力度，积极进军以内销市场为主的消费类产品包装领域，和大客户、大品牌配套服务，同时积极开拓中西部市场的销售；在原辅材料采购环节，增强原辅材料采购和流转的预见性和谨慎性，增强原材料备货和销售市场的一致性，从而提升抵抗因经济突变而带来的系统风险的能力；在内部管理上，对各项成本制定更科学、合理、先进的考核标准，强化各目标成本的考核力度，加强各项费用支出的监控，减少非生产性费用的支出。

2) 调整发展战略，优化产品结构：

景兴纸业长期以来专注于工业包装用纸的生产与销售，受宏观经济的影响较大。而同行业中的，生活用纸作为消费品，受经济周期的影响较小，在此背景下，公司瞄准高档生活用纸领域，加大对该领域的投资力度，以募集资金投资年产6.8万吨绿色环保再生生活用纸项目的建设。一方面，可以有效把握市场机会扩大业务领域，为公司带来新的利润增长点，进一步做大做强造纸主业；另一方面，可以改善公司的财务结构，提升公司综合竞争实力及持续盈利能力，最终实现股东利益的最大化。

二、公司投资情况

（一）募集资金使用及项目建设情况：

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]803号”《关于核准浙江景兴纸业股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行了154,975,500股人民币普通股，募集资金总额为949,999,815.00元，扣除发行费用19,040,497.00元，募集资金净额为930,959,318.00元，天健会计师事务所对公司的募集资金到位情况进行了审验，并于6月22日出具了“天健验[2011]253号”的《验资报告》。公司本次非公开发行股票募集资金净额投资于年产6.8万吨高档绿色环保生活用纸项目。截至报告期末，公司募集资金账户余额为93,095.93万元，募集资金尚未正式使用。

生活用纸属于快速消费品领域，公司认为生活用纸与公司原有的工业包装纸业务有着较大的区别，作为生活用纸市场新进入者，管理层在进行了充分的市场调研后，决定利用公司丰富的环保纸品生产经验，在国家对环境保护、资源综合利用越来越重视，特别是环保理念得到越来越多人的接受和支持情况下，在产品上主推环保生活理念，生产高档环保生活用纸。在项目的整体实施过程中，决定以品牌培育与市场推广先行的方针。在市场策略上，决定利用现有生活用纸渠道分布的不均，在公司进入生活用纸领域销售规模较小的情况下主攻细分领域，利用营销渠道的差异化实现以较低的成本快速打开市场。

报告期内，公司根据快消品的市场特点，着重开展了品牌建设、市场准备方面的工作。在人员方面，成立了生活用纸事业部，组建了专门的团队，引进了具有在国内知名生活用纸企业和其他快消企业有工作经验的高级销售管理人才。一方面，利用他们在直营卖场和超市客户门店的品牌推广和丰富的市场开拓经验，提升公司品牌知名度，快速达成品牌推广期的目标；另一方面，借助他们所拥有的广泛客户资源，帮助公司在项目启动后快速建立起销售网络；在市场的准备方面，前期公司进行了市场调研，制订了相应的销售策略，即在品牌推广期以大型超市、卖场为主要渠道，有了一定知名度后再大力拓展居家外市场，以求达到降低运营风险、保证项目盈利能力的目的。在品牌推广和准备上，公司与中国包装联合会、世界包装组织亚洲包装中心和《包装世界》共同组织了“2011中国包装创意设计大赛”冠名推出“景兴杯”生活用纸品牌与包装设计大赛，面向全国的大专院校征集生活用纸的品牌与包装设计作品。在及时了解国内环保生活用纸市场的消费现状和发展趋势的基础上，确定了蕴含着“还原自然，质感品味”的“品萱”二字作为公司首批产品的推广品牌。在卖点设计方面，除了环保概念之外，公司还将重点宣传“品萱”品牌在产品品质、健康保障以及生产工艺等方面的独特优势，以引导消费者形成绿色时尚的消费理

念。公司更开通了“品萱”品牌的新浪官方微博，未来将通过规划更多的促销与主题活动，加大品牌宣传以及与消费者的互动工作。

（二）、重大非募集资金投资情况：

报告期内无重大非募集资金投资情况。

三、报告期内董事会日常工作

会议届次	会议召开时间	会议议题或会议决议刊登报纸及披露日期
四届四次董事会	2011 年 2 月 15 日	决议刊登于 2011 年 2 月 17 日的上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
四届五次董事会	2011 年 4 月 24 日	决议刊登于 2011 年 4 月 26 日的上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
四届六次董事会	2011 年 6 月 21 日	决议刊登于 2011 年 6 月 23 日的上海证券报、证券时报、巨潮资讯网

四、对 2011 年前三季度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50% 以上			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	60.00%	~~	90.00%
	公司预计 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 60%-90%。			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	74,742,464.63		
业绩变动的的原因说明	公司主要产品的销售量较去年同期有所上升，使得公司整体盈利水平得以提升。			

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規的要求，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

经公司四届四次董事会和 2010 年度股东大会的批准，公司 2010 年度的利润分配方案为每 10 股分派现金红利 1.00 元（含税），公司董事会根据股东大会决议于 2011 年 5 月 24 日发布了公告编号为临 2011-019 号的《2010 年度权益分派实施公告》，权益分派股权登记日为：2011 年 05 月 30 日，除权除息日为：2011 年 05 月 31 日。公司委托中国结算深圳分公司于 2011 年 05 月 31 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户，自派部分也于 2011 年 5 月 31 日分派完成。

该利润分配方案已于报告期内实施完毕。

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

1、报告期内公司无出售资产事项。

2、报告期内吸收合并事项

报告期内，公司无吸收合并事项。

3、报告期内公司收购资产事项

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实业投资有限公司以 2,000 万元的价格受让莎普爱思公司自然人股东王泉平、胡正国持有的莎普爱思公司 20% 股权(计 980 万股)。上海景兴公司已按协议分别于 2010 年 2 月、4 月共计支付股权转让款 1,986.50 万元，分别受让王泉平持有的 882 万股股份、受让胡正国持有的 91.385 万股股份，占莎普爱思公司注册资本的 19.865%；报告期内，上海景兴公司于 2011 年 2 月按协议受让了胡正国持有的 6.615 万股股份，莎普爱思公司已于 2011 年 2 月 12 日在嘉兴市工商行政管理局办妥了股东变更工商备案手续。至此，公司收购莎普爱思 20% 股权的工作全部完成。

浙江莎普爱思药业股份有限公司于 2010 年 10 月 21 日进入上市辅导期，2011 年 5 月底通过浙江证监局的辅导验收，并向证监会报送了首次公开发行 A 股股票的申请材料，2011 年 6 月 3 日得到中国证监会的正式受理。

公司对浙江莎普爱思药业股份有限公司的最初投资成本为 2,000 万元，持有该公司 20% 的股权，期末账面值为 3,339.15 万元。该公司生产经营情况良好，报告期内实现销售收入 19,246.05 万元，净利润为 3,242.82 万元(未经审计)。

五、报告期内发生的重大关联交易事项

- 1、报告期内公司未发生日常性关联交易事项。
- 2、因非公开发行股票而发生的关联交易：

经公司三届二十九次董事会和 2010 年第四次临时股东大会的批准，公司与实际控制人、董事长朱在龙先生签署了《浙江景兴纸业股份有限公司与朱在龙之股份认购协议》：同意朱在龙先生在公司非公开发行股票时认购不低于 500 万股股份。

报告期内，经中国证监会核准，公司实施了非公开发行，朱在龙先生按照协议参与公司非公开增发，认购了 500 万股股份，控股股东朱在龙先生不参与发行的竞价过程，但接受其他发行对象申购竞价结果，与其他发行对象以相同价格认购。朱在龙先生承诺按协议认购的股票自发行完成之日起三十六个月内不得转让，限售期结束后，将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

公司独立董事就本关联交易事宜发表了独立意见：浙江景兴纸业股份有限公司向朱在龙先生发行股份的条件是公允的，没有对上市公司独立性构成影响，没有发现有侵害中小股东利益的行为和情况，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

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	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 04 月 28 日	1,000.00	保证	至 2011/10/27 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2010 年 12 月 01 日	2,000.00	保证	至 2011/11/21 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2010 年 12 月 16 日	500.00	保证	至 2011/12/10 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 06 月 28 日	500.00	保证	至 2011/12/28 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 01 月 28 日	300.00	保证	至 2011/07/28 止	是	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 02 月 25 日	700.00	保证	至 2011/08/25 止	是	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 01 月 12 日	2,000.00	保证	至 2012/01/12 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 02 月 01 日	1,000.00	保证	至 2012/02/01 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2011 年 03 月 30 日	3,000.00	保证	至 2012/02/13 止	否	否
平湖热电厂	临 2011-012, 2011 年 4 月 26 日	15,000.00	2010 年 07 月 06 日	2,000.00	保证	至 2011/07/06 止	是	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2011 年 02 月 01 日	2,000.00	保证	至 2011/07/31 止	是	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2010 年 10 月 08 日	300.00	保证	至 2011/10/07 止	否	否

浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2011 年 02 月 16 日	640.00	保证	至 2011/08/15 止	是	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2011 年 02 月 18 日	1,500.00	保证	至 2012/02/17 止	否	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2011 年 03 月 01 日	300.00	保证	至 2012/02/29 止	否	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2009 年 01 月 24 日	1,500.00	保证	至 2013/12/13 止	否	否
浙江晨光电缆股份有限公司	临 2011-011, 2011 年 4 月 26 日	10,000.00	2009 年 01 月 24 日	1,146.30	保证	至 2013/06/05 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)				20,386.30
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)				20,386.30

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	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2007 年 06 月 29 日	5,000.00	保证	至 2012/06/28 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2007 年 07 月 03 日	5,000.00	保证	至 2011/07/01 止	是	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2007 年 07 月 03 日	1,000.00	保证	至 2012/06/28 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2010 年 07 月 30 日	2,000.00	保证	至 2011/07/29 止	是	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2010 年 09 月 06 日	1,000.00	保证	至 2011/09/01 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2010 年 08 月 05 日	2,000.00	保证	至 2011/08/04 止	是	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 07 月 01 日	227.65	保证	至 2011/07/31 止	是	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 01 月 25 日	3,000.00	保证	至 2012/01/24 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 04 月 26 日	3,000.00	保证	至 2011/10/15 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 04 月 22 日	3,000.00	保证	至 2011/10/11 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 04 月 20 日	3,000.00	保证	至 2011/10/19 止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011 年 4 月 26 日, 临 2011-010	125,000.00	2011 年 02 月 14 日	3,000.00	保证	至 2012/02/13 止	否	是

浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年07月01日	2,782.42	保证	至2011/10/31止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年02月11日	2,200.00	保证	至2012/01/27止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年03月14日	2,000.00	保证	至2012/03/08止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年04月02日	2,000.00	保证	至2012/03/31止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2010年12月17日	2,000.00	保证	至2011/12/15止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2010年12月28日	2,000.00	保证	至2011/12/21止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年05月10日	1,100.00	保证	至2011/11/08止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年06月07日	761.34	保证	至2011/09/05止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年06月20日	420.39	保证	至2011/09/18止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年07月01日	1,249.65	保证	至2011/09/09止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年01月24日	3,800.00	保证	至2012/01/24止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年02月12日	4,000.00	保证	至2012/02/12止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年02月15日	4,200.00	保证	至2012/02/15止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年01月21日	6,000.00	保证	至2012/01/21止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年09月06日	792.83	保证	至2011/10/31止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年03月07日	3,000.00	保证	至2012/03/07止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年03月03日	3,000.00	保证	至2012/03/01止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年03月23日	2,000.00	保证	至2012/03/22止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年03月14日	5,000.00	保证	至2012/03/13止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年07月04日	1,547.27	保证	至2011/10/31止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年06月09日	1,000.00	保证	至2011/12/09止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年01月14日	1,000.00	保证	至2011/07/14止	是	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年05月03日	3,000.00	保证	至2012/04/25止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年05月05日	500.00	保证	至2011/11/05止	否	是
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年05月05日	500.00	保证	至2011/11/05止	否	是

有限公司									
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年05月05日	500.00	保证	至2011/11/05止	否	是	
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2010年07月13日	2,000.00	保证	至2011/07/12止	是	是	
浙江景兴板纸有限公司	2011年4月26日,临2011-010	125,000.00	2011年07月19日	3,825.19	保证	至2011/10/31止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年01月24日	300.00	保证	至2012/01/24止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月17日	800.00	保证	至2012/02/17止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月24日	140.00	保证	至2011/08/24止	是	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月24日	140.00	保证	至2011/08/24止	是	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月08日	217.00	保证	至2011/09/08止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月16日	1,480.00	保证	至2011/08/15止	是	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月22日	140.00	保证	至2011/09/22止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月22日	210.00	保证	至2011/09/22止	否	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月22日	88.40	保证	至2011/08/22止	是	是	
平湖景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年02月22日	81.60	保证	至2011/08/22止	是	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年06月15日	1,100.00	保证	至2012/06/15止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月21日	500.00	保证	至2012/03/21止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年01月06日	42.00	保证	至2011/07/06止	是	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月23日	50.00	保证	至2011/09/23止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年03月23日	50.00	保证	至2011/09/23止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年05月06日	50.00	保证	至2011/11/06止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年05月09日	22.50	保证	至2011/11/09止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年06月20日	25.00	保证	至2011/12/20止	否	是	
重庆景兴包装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	7,000.00	2011年06月21日	50.00	保证	至2011/12/21止	否	是	
南京景兴纸业 有限公司	2011年4月26日,临2011-010	3,000.00	2011年04月27日	500.00	保证	至2012/04/26止	否	是	
南京景兴纸业 有限公司	2011年4月26日,临2011-010	3,000.00	2011年05月03日	500.00	保证	至2012/05/02止	否	是	

南京景兴纸业 有限公司	2011年4月26日,临2011-010	3,000.00	2010年12月06日	1,000.00	保证	至2011/11/22止	否	是
南京景兴纸业 有限公司	2011年4月26日,临2011-010	3,000.00	2010年12月13日	1,000.00	保证	至2011/12/02止	否	是
浙江景特彩包 装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	5,000.00	2010年09月21日	2,500.00	保证	至2011/09/19止	否	是
浙江景特彩包 装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	5,000.00	2010年09月02日	1,200.00	保证	至2011/07/31止	是	是
浙江景特彩包 装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	5,000.00	2010年08月26日	1,300.00	保证	至2011/08/25止	是	是
四川景特彩包 装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	1,000.00	2011年02月25日	1,000.00	保证	至2012/02/25止	否	是
四川景特彩包 装有限公司	2011年4月26日,临2011-010	1,000.00	2011年03月23日	1,000.00	保证	至2012/03/23止	否	是
报告期内审批对子公司担保 额度合计 (B1)			153,500.00			报告期内对子公司担保实际发生 额合计 (B2)		108,893.24
报告期末已审批的对子公司 担保额度合计 (B3)			153,500.00			报告期末对子公司实际担保余额 合计 (B4)		108,893.24
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)		178,500.00				报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		129,279.54
报告期末已审批的担保额度 合计 (A3+B3)		178,500.00				报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		129,279.54
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产 (2011年6月30日) 的 比例								45.80%
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)								95,296.24
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)								0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)								95,296.24
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								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、聂荣坤在审核了报告期内的对外担保情况后认为:

1、截止2011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20,386.30万元,占公司最近一期经审计净资产 (2010年12月31日) 11.09%;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129,279.54万元,占公司最近一期 (2010年12月31日) 经审计净资产的70.34%。

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、浙江晨光电缆股份有限公司、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2011年6月30日止,本公司已签约但尚未付汇将于2011年度到期的信用证合约共262份,金额为3,249.79万美元(其中:农业银行平湖支行501.00万美元、招商银行杭州风起支行591.07万美元、建设银行平湖支行363.63万美元、中国银行平湖支行429.94万美元、中信银行嘉兴分行954.14万美元、交通银行嘉兴分行410.01万美元)。

2、关于非公开增发事宜:

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]803号”《关于核准浙江景兴纸业股份有限公司非公开发行股票批复》核准,公司非公开发行了154,975,500股人民币普通股,募集资金总额为949,999,815.00元,扣除发行费用19,040,497.00元,募集资金净额为930,959,318.00元,天健会计师事务所对公司的募集资金到位情况进行了审验,并于6月22日出具了“天健验[2011]253号”的《验资报告》。本次发行的股票已于2011年6月27日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记托管手续,发行对象认购的股票上市时间为2011年7月4日。

公司本次非公开发行股票募集资金净额投资于年产6.8万吨高档绿色环保生活用纸项目。截至报告期末,公司募集资金账户余额为93,095.93万元,募集资金尚未正式使用。

(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次公开发行《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非公开增发A股时所认购的500万股公司股份自非公开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 2011-001	2011 年 1 月 19 日	关于 2011 年度第一期短期融资券发行完成的公告
临 2011-002	2011 年 2 月 17 日	四届董事会第四次会议决议公告
临 2011-003	2011 年 2 月 17 日	四届监事会三次会议决议公告
临 2011-004	2011 年 2 月 17 日	2010 年年度报告摘要
临 2011-005	2011 年 2 月 17 日	关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告
临 2011-006	2011 年 2 月 17 日	举行二〇一〇年年度报告网上说明会的公告
临 2011-007	2011 年 3 月 3 日	关于公司股东减持股份的公告
临 2011-008	2011 年 3 月 3 日	简式权益变动报告书
临 2011-009	2011 年 4 月 26 日	四届董事会第五次会议决议公告
临 2011-010	2011 年 4 月 26 日	关于 2011 年度对子公司提供担保额度的公告
临 2011-011	2011 年 4 月 26 日	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 2011-012	2011 年 4 月 26 日	关于与平湖热电厂续签互保协议的公告
临 2011-013	2011 年 4 月 26 日	2011 年第一季度季度报告正文
临 2011-014	2011 年 4 月 26 日	关于召开二〇一〇年年度股东大会的通知
临 2011-015	2011 年 4 月 29 日	关于一季度报告的更正公告
临 2011-016	2011 年 5 月 13 日	关于召开二〇一〇年年度股东大会的提示性公告
临 2011-017	2011 年 5 月 13 日	关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会股票发行审核委员会审核通过的公告
临 2011-018	2011 年 5 月 18 日	二〇一〇年年度股东大会的决议公告
临 2011-019	2011 年 5 月 24 日	2010 年度权益分派实施公告
临 2011-020	2011 年 5 月 26 日	非公开增发 A 股获得中国证监会核准批文的公告
临 2011-021	2011 年 5 月 27 日	非公开发行联系方式的提示性公告
临 2011-022	2011 年 6 月 3 日	关于调整非公开发行股票发行底价的公告
临 2011-023	2011 年 6 月 7 日	关于证监会受理参股公司首次公开发行 A 股申请的公告
临 2011-024	2011 年 6 月 23 日	关于四届六次董事会决议公告

第八节 2011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2011年7月20日至2011年8月20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”）2011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2011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2011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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间。

2、工作起止日期：2011 年 7 月 20 日至 2011 年 8 月 20 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 2011 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 2011 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 2011 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 2011 年 6 月 30 日止，母公司和合并的营运资金分别为 114,290.38 万元和 44,536.16 万元；母公司和合并资产负债率分别为 34.15%、50.64%。

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 2011 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

2011 年 8 月 24 日

2011年半年度财务报表

资产负债表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2011年06月30日

单位：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	1,374,902,900.03	1,194,144,440.38	393,117,789.17	227,177,008.31
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	644,359,203.46	395,822,056.27	239,025,414.82	96,926,798.54
应收账款	690,336,778.83	311,474,048.22	620,783,398.26	268,858,596.41
预付款项	48,272,905.83	29,523,196.72	61,370,912.92	31,815,860.91
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	5,121,306.96	406,581,270.71	3,545,469.24	299,228,641.12
买入返售金融资产				
存货	521,685,695.93	292,792,754.98	439,533,308.82	205,412,936.92
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,284,678,791.04	2,630,337,767.28	1,757,376,293.23	1,129,419,842.21
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	60,066,705.86	602,769,134.40	50,177,818.31	602,569,134.40
投资性房地产				
固定资产	2,336,402,271.73	1,041,789,068.75	2,394,797,908.55	1,059,789,067.83
在建工程	36,306,757.93	6,087,654.48	32,093,334.95	19,873,867.66
工程物资	5,145,179.36		5,145,179.36	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	182,245,252.51	77,124,677.30	155,229,728.76	64,572,058.04

开发支出				
商誉	789,725.66		789,725.66	
长期待摊费用	733,333.16		833,333.18	
递延所得税资产	1,263,572.35	1,263,572.35	1,263,572.35	1,263,572.35
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,622,952,798.56	1,729,034,107.28	2,640,330,601.12	1,748,067,700.28
资产总计	5,907,631,589.60	4,359,371,874.56	4,397,706,894.35	2,877,487,542.49
流动负债：				
短期借款	1,720,776,881.65	820,159,589.26	1,704,342,030.00	789,542,030.00
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	678,396.64		724,945.42	
应付票据	190,538,526.41	99,250,000.00	83,791,497.59	25,000,000.00
应付账款	276,407,094.81	91,548,611.54	259,359,447.55	62,819,489.88
预收款项	6,987,287.56	3,713,676.83	13,602,201.67	13,629,158.31
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,457,833.48	7,154,489.62	14,167,882.06	8,006,823.02
应交税费	606,122.75	-665,747.94	-33,548,069.14	-24,974,599.83
应付利息	3,363,828.09	1,277,520.05	3,524,917.08	1,285,237.90
应付股利				
其他应付款	69,541,764.23	56,012,450.50	87,516,098.52	70,409,975.59
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	147,976,160.00		105,219,020.00	
其他流动负债	408,983,333.33	408,983,333.33		
流动负债合计	2,839,317,228.95	1,487,433,923.19	2,238,699,970.75	945,718,114.87
非流动负债：				
长期借款	151,306,360.00		235,744,180.00	
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	1,138,009.35	1,138,009.35	1,138,009.35	1,138,009.35
其他非流动负债				
非流动负债合计	152,444,369.35	1,138,009.35	236,882,189.35	1,138,009.35
负债合计	2,991,761,598.30	1,488,571,932.54	2,475,582,160.10	946,856,124.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	546,975,500.00	546,975,500.00	392,000,000.00	392,000,000.00
资本公积	2,077,529,417.56	2,081,277,337.12	1,301,545,599.56	1,305,293,519.12

减：库存股				
专项储备				
盈余公积	41,588,596.20	41,588,596.20	41,588,596.20	41,588,596.20
一般风险准备				
未分配利润	156,656,749.06	200,958,508.70	102,670,739.03	191,749,302.95
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,822,750,262.82	2,870,799,942.02	1,837,804,934.79	1,930,631,418.27
少数股东权益	93,119,728.48		84,319,799.46	
所有者权益合计	2,915,869,991.30	2,870,799,942.02	1,922,124,734.25	1,930,631,418.27
负债和所有者权益总计	5,907,631,589.60	4,359,371,874.56	4,397,706,894.35	2,877,487,542.49

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

2011年1-6月

单位：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	1,710,395,425.18	755,334,921.63	1,117,147,024.35	420,380,567.55
其中：营业收入	1,710,395,425.18	755,334,921.63	1,117,147,024.35	420,380,567.55
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,608,411,798.46	697,488,337.04	1,060,216,546.77	389,360,983.01
其中：营业成本	1,450,189,656.90	639,881,931.89	933,349,079.75	349,550,312.91
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	4,570,995.56	633,660.01	1,250,142.01	456,754.32
销售费用	60,050,505.27	26,030,405.23	45,298,208.25	14,730,273.31
管理费用	34,284,960.69	15,880,800.39	33,369,624.30	13,706,849.25
财务费用	59,446,524.59	15,064,201.40	46,404,636.65	10,607,776.24
资产减值损失	-130,844.55	-2,661.88	544,855.81	309,016.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	46,548.78			
投资收益（损失以“-”号填列）	8,001,899.65		460,361.23	5,339,500.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,001,899.65		460,361.23	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	110,032,075.15	57,846,584.59	57,390,838.81	36,359,084.54
加：营业外收入	3,366,811.85	1,862,506.81	19,303,610.62	4,170,576.09
减：营业外支出	250,747.23	137,684.93	69,775.50	1,267.95
其中：非流动资产处置损失	111,994.02		63,623.74	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	113,148,139.77	59,571,406.47	76,624,673.93	40,528,392.68
减：所得税费用	11,162,200.72	11,162,200.72	9,245,196.94	9,185,374.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	101,985,939.05	48,409,205.75	67,379,476.99	31,343,017.94
归属于母公司所有者的净	93,186,010.03	48,409,205.75	60,292,057.15	31,343,017.94

利润				
少数股东损益	8,799,929.02		7,087,419.84	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23	0.12	0.15	0.08
（二）稀释每股收益	0.23	0.12	0.15	0.08
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	101,985,939.05	48,409,205.75	67,379,476.99	31,343,017.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	93,186,010.03	48,409,205.75	60,292,057.15	31,343,017.94
归属于少数股东的综合收益总额	8,799,929.02		7,087,419.84	

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

2011年1-6月

单位：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	1,561,330,428.67	577,247,538.79	1,220,231,708.08	455,663,107.34
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	1,437,918.31		1,243,650.37	
收到其他与经营活动有关的现金	3,330,663.02	3,041,169.02	29,847,343.51	22,680,869.77
经营活动现金流入小计	1,566,099,010.00	580,288,707.81	1,251,322,701.96	478,343,977.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,563,463,505.17	700,347,054.60	1,170,802,248.41	458,020,039.38
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	56,191,110.83	24,202,171.35	49,779,426.73	21,166,931.89
支付的各项税费	46,873,424.61	6,381,120.62	30,877,958.50	5,897,455.49
支付其他与经营活动有关的现金	86,045,821.65	40,260,479.57	66,224,533.68	28,550,885.62
经营活动现金流出小计	1,752,573,862.26	771,190,826.14	1,317,684,167.32	513,635,312.38
经营活动产生的现金流量净额	-186,474,852.26	-190,902,118.33	-66,361,465.36	-35,291,335.27
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	3,575,700.00			
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	

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		10,601,090.90		5,369,000.00
投资活动现金流入小计	3,575,700.00	10,601,090.90	4,167,419.36	5,369,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,596,855.45	28,165,065.57	252,007,614.80	220,952,615.50
投资支付的现金	5,462,687.90	200,000.00	23,865,000.00	4,500,000.00
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		151,786,407.73	1,886,284.25	33,943,331.17
投资活动现金流出小计	61,059,543.35	180,151,473.30	277,758,899.05	259,395,946.67
投资活动产生的现金流量净额	-57,483,843.35	-169,550,382.40	-273,591,479.69	-254,026,946.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	930,959,318.00	930,959,318.00		
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	1,522,742,908.80	724,413,230.13	1,077,056,005.00	522,256,005.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00		
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	2,853,702,226.80	2,055,372,548.13	1,089,573,731.98	522,273,731.98
偿还债务支付的现金	1,543,112,813.34	691,433,738.20	828,961,000.00	308,316,220.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,720,056.80	54,773,692.66	51,044,079.07	13,735,087.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	5,429,872.46	5,429,872.46	4,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,636,262,742.60	751,637,303.32	884,005,079.07	322,051,307.69
筹资活动产生的现金流量净额	1,217,439,484.20	1,303,735,244.81	205,568,652.91	200,222,424.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-693,375.28	-315,312.01	-77,528.20	-2,858.06
五、现金及现金等价物净增加额	972,787,413.31	942,967,432.07	-134,461,820.34	-89,098,715.71
加：期初现金及现金等价物余额	318,742,912.08	202,177,008.31	424,188,985.16	224,018,226.63
六、期末现金及现金等价物余额	1,291,530,325.39	1,145,144,440.38	289,727,164.82	134,919,510.92

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

2011 半年度

单位：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	1,301,545,599.56			41,588,596.20		102,670,739.03		84,319,799.46	1,922,124,734.25	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
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	392,000,000.00	1,301,545,599.56			41,588,596.20		102,670,739.03		84,319,799.46	1,922,124,734.25	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	154,975,500.00	775,983,818.00					53,986,010.03		8,799,929.02	993,745,257.05		1,590,328.98		6,281,158.88			117,586,802.45		10,903,474.18	136,361,764.49
（一）净利润							93,186,010.03		8,799,929.02	101,985,939.05							123,867,961.33		12,493,803.16	136,361,764.49
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）							93,186,010.03		8,799,929.02	101,985,939.05							123,867,961.33		12,493,803.16	136,361,764.49

小计																			
(三)所有者投入和减少资本	154,975,500.00	775,983,818.00							930,959,318.00										
1. 所有者投入资本	154,975,500.00	775,983,818.00							930,959,318.00										
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四)利润分配							-39,200,000.00		-39,200,000.00				6,281,158.88		-6,281,158.88				
1. 提取盈余公积													6,281,158.88		-6,281,158.88				
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配							-39,200,000.00		-39,200,000.00										
4. 其他																			
(五)所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股本)																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥																			

补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(七) 其他										1,590,328.98								-1,590,328.98	
四、本期期末余额	546,975,500.00	2,077,529,417.56			41,588,596.20	156,656,749.06	93,119,728.48	2,915,869,991.30	392,000,000.00	1,301,545,599.56			41,588,596.20	102,670,739.03	84,319,799.46	1,922,124,734.25			

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

2011 半年度

单位：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			41,588,596.20		191,749,302.95	1,930,631,418.27	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32		135,218,873.01	1,867,819,829.45
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			41,588,596.20		191,749,302.95	1,930,631,418.27	392,000,000.00	1,305,293,519.12			35,307,437.32		135,218,873.01	1,867,819,829.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	154,975,500.00	775,983,818.00					9,209,205.75	940,168,523.75					6,281,158.88		56,530,429.94	62,811,588.82
（一）净利润							48,409,205.75	48,409,205.75							62,811,588.82	62,811,588.82
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							48,409,205.75	48,409,205.75							62,811,588.82	62,811,588.82
（三）所有者投入和减少资本	154,975,500.00	775,983,818.00						930,959,318.00								
1. 所有者投入资本	154,975,500.00	775,983,818.00						930,959,318.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																

3. 其他																
(四) 利润分配						-39,200,000.00	-39,200,000.00					6,281,158.88	-6,281,158.88			
1. 提取盈余公积												6,281,158.88	-6,281,158.88			
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配						-39,200,000.00	-39,200,000.00									
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	546,975,500.00	2,081,277,337.12			41,588,596.20	200,958,508.70	2,870,799,942.02	392,000,000.00	1,305,293,519.12			41,588,596.20	191,749,302.95	1,930,631,418.27		

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

2011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54,697.55万元,股份总数54,697.55万股(每股面值1元),其中有限售条件的流通股份217,938,000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12月31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方法**1. 同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(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

1. 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。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(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. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

2.

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末应收账款前5名且单项金额超过应收账款余额5%的款项；其他应收款期末余额为100万元(含100
------------------	--

	万元)以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 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,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

[注]:对合并报表范围内的应收关联方款项不计提坏账准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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. 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作为其初始投资成本。

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

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. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(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决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(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
排污权	5-20

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

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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) 预计负债

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

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

(十九) 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。

(二十) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

(二十一) 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。

（二十二）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。

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%、12.5%[注 4]

[注 1]：本公司及子公司平湖市景兴包装材料有限公司、浙江顶兴纸业有限公司、南京景兴

纸业公司及浙江景特彩包装有限公司按应缴流转税额的 5% 计缴；子公司上海景兴实业投资有限公司、北京景特彩商贸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；根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35 号），自 2010 年 12 月 1 日起，子公司浙江景兴板纸有限公司按流转税额的 5% 缴纳、重庆景兴包装有限公司按流转税额的 7% 缴纳。

[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；根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35 号），自 2010 年 12 月 1 日起，子公司浙江景兴板纸有限公司及重庆景兴包装有限公司按照应缴流转税税额的 3% 计缴。

[注 3]：本公司及注册地在浙江省内的子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及重庆景兴包装有限公司本期所得税享受减半税收优惠，按 12.5% 的税率计缴。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。本期所得税税率为 12.5%。

(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。本期所得税税率为 12.5%。

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	子公司	注册地	业务	注册	经营	组织机
-----	-----	-----	----	----	----	-----

全称[注]	类型		性质	资本 (万元)	范围	构代码
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	14664598-7
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	79962698-6
南京景兴纸业有限公司	全资子公司	南京溧水	制造业	4,388.17	包装装潢印刷品印刷;纸制品生产、销售等	60897784-8
上海景兴实业投资有限公司	全资子公司	上海市	实业投资	20,000.00	实业投资;投资咨询;纸制品和原材料的销售	79895306-1
澳大利亚景兴国际贸易有限公司	全资子公司	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	79589677-8
北京景特彩商贸有限公司	控股孙公司	北京市	商贸	1,000.00	销售纸制品、纸张、机械设备等	69167512-9
浙江景特彩包装有限公司	控股孙公司	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	67027406-X

新疆景特彩包装有限公司	控股孙公司之全资子公司	新疆库尔勒	制造业	3,000.00	瓦楞纸箱生产、销售等	67343407-3
四川景特彩包装有限公司	全资子公司	四川广元	制造业	5,000.00	纸板、纸箱生产、销售	55100816-4

(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]	50,097,430.64		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
新疆景特彩包装有限公司[注4]	30,000,000.00		92.50	92.50	是
四川景特彩包装有限公司[注5]	30,000,000.00		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、新疆景特彩公司和四川景特彩公司。

[注 1]：本公司持股重庆景包公司 27.81%，全资子公司上海景兴公司持股重庆景包公司 47.19%，故本公司拥有其 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]：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，故本公司间接拥有新疆景特彩公司 92.5% 的权益。

[注 5]：本公司持股四川景特彩公司 5%，全资子公司上海景兴公司持股四川景特彩公司 95%，故本公司拥有其 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	2,545,435.29	-	-
景兴板纸公司	82,632,483.99	-	-
重庆景包公司	2,038,075.77	-	-
北京景特彩公司	2,552,915.28	-	-
浙江景特彩公司	3,350,818.15	-	-
合计	93,119,728.48	-	-

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称[注]	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
浙江顶兴纸业有限公司	全资子公司	浙江平湖	制造业	8,446.99	生产、销售高级纸板(新闻纸除外)	75304996-8

(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
浙江顶兴纸业有限公司	40,291,897.23		100.00	100.00	是

[注]：原名浙江日纸纸业有限公司，以下简称浙江顶兴公司。

(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

无。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

无。

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	-	-	870,055.15	-	-	1,144,242.67
小 计	-	-	870,055.15	-	-	1,144,242.67
银行存款：						
人民币	-	-	1,264,130,794.20	-	-	301,254,792.95
美元	2,664,854.79	6.4716	17,245,874.24	5,487,553.71	6.6227	36,342,421.99
日元	17,899.00	0.08024	1,436.27	17,899.00	0.08126	1,454.47
小 计	-	-	1,281,378,104.71	-	-	337,598,669.41
其他货币资金：						
人民币	-	-	92,654,740.17	-	-	54,374,877.09
美元	-	-	-	-	-	-
小 计	-	-	92,654,740.17	-	-	54,374,877.09
合 计	-	-	1,374,902,900.03	-	-	393,117,789.17

(2) 其他说明

1) 银行存款期末余额包括定期存款 214,000,000.00 元(其中募集资金账户定期存款 100,000,000.00 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 79,030,887.94 元、为开具信用证保证金存款 12,000,000.00 元、交易衍生产品保证金存款 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	586,041,372.19	-	586,041,372.19	183,187,848.06	-	183,187,848.06
商业承兑汇票	58,317,831.27	-	58,317,831.27	55,837,566.76	-	55,837,566.76

						76
合 计	644,359,203.46	-	644,359,203.46	239,025,414.82	-	239,025,414.82

(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（金额前5名情况）

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	2011-4-5	2011-8-5	3,524,589.61	-
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2011-2-28	2011-7-10	2,133,814.99	-
上海锦盈再生资源利用有限公司	2011-6-16	2011-10-15	1,902,742.33	-
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	2011-5-5	2011-9-5	1,594,198.68	-
宁波金翔纸业有限公司	2011-5-5	2011-9-5	1,008,135.45	-
小 计			10,163,481.06	-

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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	701,938,851.97	99.84	11,602,073.14	1.65	631,303,129.49	99.80	10,519,731.23	1.67
小 计	701,938,851.97	99.84	11,602,073.14	1.65	631,303,129.49	99.80	10,519,731.23	1.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,152,231.55	0.16	1,152,231.55	100.00	1,256,655.55	0.20	1,256,655.55	100.00
合 计	703,091,083.52	100.00	12,754,304.69	1.81	632,559,785.04	100.00	11,776,386.78	1.86

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	624,304,959.87	88.94	-	575,377,196.20	91.14	-
4个月-1年	59,461,483.57	8.47	1,429,823.27	38,052,998.96	6.02	1,141,589.97

1-2 年	8,852,383.25	1.26	1,770,476.65	7,992,524.75	1.27	1,598,504.95
2-3 年	2,990,076.88	0.43	2,071,824.82	4,201,546.54	0.67	2,100,773.27
3 年以上	6,329,948.40	0.90	6,329,948.40	5,678,863.04	0.90	5,678,863.04
合 计	701,938,851.97	100.00	11,602,073.14	631,303,129.49	100.00	10,519,731.23

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	1,152,231.55	1,152,231.55	100.00	收回可能性极小

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 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	32,330,867.40	3 个月以内	4.61
客户 2	非关联方	10,850,877.46	3 个月以内	1.55
客户 3	非关联方	9,712,009.30	[注 1]	1.38
客户 4	非关联方	7,691,330.07	3 个月以内	1.10
客户 5	非关联方	7,596,133.35	3 个月以内	1.08
小 计		68,181,217.58		9.72

[注 1]: 其中账龄在 3 个月以内的为 9,191,892.30 元、账龄 4 个月-1 年的为 520,117.00 元。

(4) 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	48,012,041.52	99.46	-	48,012,041.52	60,852,888.70	99.15	-	60,852,888.70
1-2 年	46,669.01	0.10	-	46,669.01	218,905.38	0.36	-	218,905.38
2-3 年	44,423.20	0.09	-	44,423.20	202,986.74	0.33	-	202,986.74

3年以上	169,772.10	0.35	-	169,772.10	96,132.10	0.16	-	96,132.10
合计	48,272,905.83	100	-	48,272,905.83	61,370,912.92	100.00	-	61,370,912.92

(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
客户1	非关联方	16,039,105.88	1年以内	预付原材料采购款
客户2	非关联方	15,409,305.35	1年以内	预付原材料采购款
客户3	非关联方	1,546,611.16	1年以内	预付设备采购款
客户4	非关联方	1,492,992.68	1年以内	预付设备采购款
客户5	非关联方	104,653.80	1年以内	预付设备采购款
小计		34,592,668.87		

(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。

5. 其他应收款

(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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,862,077.48	40.56	3,862,077.48	100.00	3,862,077.48	48.87	3,862,077.48	100.00
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	5,660,168.27	59.44	538,861.31	9.52	4,040,861.46	51.13	495,392.22	12.26
小计	5,660,168.27	59.44	538,861.31	9.52	4,040,861.46	51.13	495,392.22	12.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,522,245.75	100.00	4,400,938.79	46.22	7,902,938.94	100.00	4,357,469.70	55.14

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

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

3) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	4,447,136.34	78.58	-	2,612,983.43	64.67	-

4个月-1年	435,868.22	7.70	41,883.00	604,089.92	14.95	18,122.70
1-2年	347,188.00	6.13	69,452.60	393,741.00	9.74	78,748.20
2-3年	4,900.00	0.09	2,450.00	63,051.58	1.56	31,525.79
3年以上	425,075.71	7.50	425,075.71	366,995.53	9.08	366,995.53
合计	5,660,168.27	100.00	538,861.31	4,040,861.46	100.00	495,392.22

(2) 无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 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
李国平	非关联方	3,862,077.48	3年以上	40.56	欠款
严向东	非关联方	450,000.00	3个月以内	4.73	暂付款
职工备用金	非关联方	444,334.00	3个月以内	4.67	备用金
震旦国际大楼(上海)有限公司	非关联方	352,234.00	4-12个月	3.70	押金
重庆市涪陵娃哈哈饮料有限公司	非关联方	100,000.00	3个月以内	1.05	押金
小计		5,208,645.48		54.70	

(4) 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	228,964,390.31	499,473.33	228,464,916.98	241,295,008.32	499,473.33	240,795,534.99
库存商品	294,023,501.53	904,653.16	293,118,848.37	199,540,683.67	904,653.16	198,636,030.51
低值易耗品	101,930.58	-	101,930.58	101,743.32	-	101,743.32
合计	523,089,822.42	1,404,126.49	521,685,695.93	440,937,435.31	1,404,126.49	439,533,308.82

(2) 存货跌价准备

明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	499,473.33	-	-	-	499,473.33
库存商品	904,653.16	-	-	-	904,653.16
小计	1,404,126.49	-	-	-	1,404,126.49

7. 对合营企业和联营企业投资

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
-------	---------	----------	--------	--------	---------	----------	-------

联营企业							
康泰贷款公司[注 1]	18.75	18.75	175,844,739.05	47,375,965.04	128,468,774.01	14,707,988.67	8,086,714.83
莎普爱思公司[注 2]	20.00	20.00	275,579,324.70	109,115,904.65	166,463,420.05	192,460,511.90	32,428,203.12

[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, 对该公司具有重大影响, 故采用权益法核算。

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
康泰贷款公司	权益法	22,540,800.00	19,081,235.71	5,383,946.93	24,465,182.64
莎普爱思公司	权益法	24,514,646.03	30,346,582.60	3,044,940.62	33,391,523.22
上海阳普公司[注 1]	成本法	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00
建德景兴[注 2]	成本法	1,260,000.00	-	1,260,000.00	1,260,000.00
云南汉麻公司[注 3]	成本法	200,000.00	-	200,000.00	200,000.00
合计		49,265,446.03	50,177,818.31	9,888,887.55	60,066,705.86

[注 1]: 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 2]: 即建德市景兴包装材料有限公司, 以下简称建德景兴, 系子公司平湖景包参股的公司。根据平湖景包 2011 年 8 月股东会决议, 平湖景包将所持建德景兴包装 45% 股权中的 27% 股权转让他方, 2011 年 8 月 11 日已办妥工商变更登记手续。至此, 平湖景包持有建德景兴 18% 的股权, 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]: 即云南汉麻生物工程有限公司, 以下简称云南汉麻公司, 系本公司参股 20% 的公司。因本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	-	-	-	3,673,112.10

上海阳普公司	25.00	25.00	-	-	-	-
莎普爱思公司	20.00	20.00	-	-	-	3,575,700.00
建德市景兴包装材料	45.00	45.00	-	-	-	-
云南汉麻公司	20.00	20.00	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	7,248,812.10

(2) 无向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

9. 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
		本期转入	本期计提		
1) 账面原值小计	2,961,203,944.50		27,842,218.33	491,717.46	2,988,554,445.37
房屋及建筑物	667,532,571.87		2,079,535.38	119,544.78	669,492,562.47
构筑物	150,541,576.25		978,488.00	-	151,520,064.25
专用设备	2,076,121,029.44		22,742,270.94	221,395.54	2,098,641,904.84
运输工具	43,159,373.25		886,690.37	150,777.14	43,895,286.48
其他设备	23,849,393.69		1,155,233.64	-	25,004,627.33
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	560,964,095.73		85,851,307.76	105,170.07	646,710,233.42
房屋及建筑物	94,892,970.55		10,408,230.05	14,703.84	105,286,496.76
构筑物	42,956,121.49		4,813,567.46	-	47,769,688.95
专用设备	399,308,426.64		66,534,858.23	18,748.20	465,824,536.67
运输工具	12,089,983.88		2,359,745.46	71,718.03	14,378,011.31
其他设备	11,716,593.17		1,734,906.56	-	13,451,499.73
3) 账面净值小计	2,400,239,848.77		—	—	2,341,844,211.95
房屋及建筑物	572,639,601.32		—	—	564,206,065.71
构筑物	107,585,454.76		—	—	103,750,375.30
专用设备	1,676,812,602.80		—	—	1,632,817,368.17
运输工具	31,069,389.37		—	—	29,517,275.17
其他设备	12,132,800.52		—	—	11,553,127.60
4) 减值准备小计	5,441,940.22		—	—	5,441,940.22
房屋及建筑物			—	—	-
构筑物			—	—	-
专用设备	5,441,940.22		—	—	5,441,940.22

运输工具	-	—	—	-
其他设备	-	—	—	-
5) 账面价值合计	2,394,797,908.55	—	—	2,336,402,271.73
房屋及建筑物	572,639,601.32	—	—	564,206,065.71
构筑物	107,585,454.76	—	—	103,750,375.30
专用设备	1,671,370,662.58	—	—	1,627,375,427.95
运输工具	31,069,389.37	—	—	29,517,275.17
其他设备	12,132,800.52	—	—	11,553,127.60

本期折旧额为 85,851,307.76 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 25,038,044.47 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 11,272.89 万元)	尚在办理中	2011 年度

(3) 期末，已有账面价值 97,932.04 万元的固定资产用于借款担保。

10. 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
6.8 万吨绿色环保再生生活用纸项目	688,808.41	-	688,808.41	-	-	-
8000 万平米包装箱项目	29,358,282.37	-	29,358,282.37	10,883,460.91	-	10,883,460.91
其他零星工程	6,259,667.15	-	6,259,667.15	21,209,874.04	-	21,209,874.04
合 计	36,306,757.93	-	36,306,757.93	32,093,334.95	-	32,093,334.95

(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 (%)
6.8 万吨绿色环保再生生活用纸项目	96,671 万[注]	-	688,808.41	-	-	-
8000 万平米包装箱项目	24,000 万	10,883,460.91	18,474,821.46	-	-	-
其他零星工程	-	21,209,874.04	10,087,837.58	25,038,044.47	-	-
合 计	-	32,093,334.95	29,251,467.45	25,038,044.47	-	-

(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
------	-------------	---------------	---------------	------------------	------	-----

6.8万吨绿色环保再生生活用纸项目	-	-	-	-	募集资金、自有资金	688,808.41
8000万平米包装箱项目	96.00	-	-	-	其他来源	29,358,282.37
其他零星工程	-	-	-	-	其他来源	6,259,667.15
合计		-	-	-		36,306,757.93

[注]：该预算数中包含受让土地使用权款项。

11. 工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	5,145,179.36	-	-	5,145,179.36
合计	5,145,179.36	-	-	5,145,179.36

12. 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	171,486,318.78	30,430,888.00	-	201,917,206.78
土地使用权	148,920,906.71	862,888.00	-	149,783,794.71
商品化软件	1,625,412.07	-	-	1,625,412.07
专利及专有技术	20,940,000.00	-	-	20,940,000.00
排污权	-	29,568,000.00	-	29,568,000.00
2) 累计摊销小计	16,256,590.02	3,415,364.25	-	19,671,954.27
土地使用权	12,478,868.16	1,591,271.08	-	14,070,139.24
商品化软件	702,662.40	113,821.79	-	816,484.19
专利及专有技术	3,075,059.46	971,071.38	-	4,046,130.84
排污权	-	739,200.00	-	739,200.00
3) 账面净值小计	155,229,728.76	30,430,888.00	3,415,364.25	182,245,252.51
土地使用权	136,442,038.55	862,888.00	1,591,271.08	135,713,655.47
商品化软件	922,749.67	-	113,821.79	808,927.88
专利及专有技术	17,864,940.54	-	971,071.38	16,893,869.16
排污权	-	29,568,000.00	739,200.00	28,828,800.00

4) 减值准备小计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
商品化软件	-	-	-	-
专利及专有技术	-	-	-	-
排污权	-	-	-	-
5) 账面价值合计	155,229,728.76	30,430,888.00	3,415,364.25	182,245,252.51
土地使用权	136,442,038.55	862,888.00	1,591,271.08	135,713,655.47
商品化软件	922,749.67	-	113,821.79	808,927.88
专利及专有技术	17,864,940.54	-	971,071.38	16,893,869.16
排污权	-	29,568,000.00	739,200.00	28,828,800.00

本期摊销额 3,415,364.25 元。

(2) 其他说明

期末，已有账面价值 8,312.49 万元的无形资产用于借款担保。

13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	期初减值准备	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
浙江顶兴公司[注]	6,343,966.24	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	6,343,966.24	-	-	7,133,691.90	6,343,966.24

[注]：系原非同一控制下企业合并取得子公司浙江日纸纸业有限公司（现更名为浙江顶兴公司）产生。

14. 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
污水入网费	833,333.18	-	100,000.02	-	733,333.16	-

15. 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	1,263,572.35	1,263,572.35
合 计	1,263,572.35	1,263,572.35
递延所得税负债		
应纳税暂时性差异	4,552,037.40	1,138,009.35
合 计	4,552,037.40	1,138,009.35

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目	
固定资产折旧	4,552,037.40
小 计	4,552,037.40
可抵扣差异项目	
应收账款坏账准备	5,000,161.89
固定资产减值准备	54,127.50
小 计	5,054,289.39

16. 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	16,133,856.48	-130,844.55	-	-	16,003,011.93
存货跌价准备	1,404,126.49	-	-	-	1,404,126.49
固定资产减值准备	5,441,940.22	-	-	-	5,441,940.22
商誉减值准备	6,343,966.24	-	-	-	6,343,966.24
合 计	29,323,889.43	-130,844.55	-	-	29,193,044.88

17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	1,317,960,881.65	1,297,242,030.00
抵押借款	242,716,000.00	188,000,000.00
质押借款	10,000,000.00	-
信用借款	150,100,000.00	219,100,000.00
合 计	1,720,776,881.65	1,704,342,030.00

18. 交易性金融负债

项 目	期末数	期初数
衍生金融负债[注]	678,396.64	724,945.42
合 计	678,396.64	724,945.42

[注]:详见本财务报表附注八(二)之说明。

19. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	190,538,526.41	83,791,497.59

20. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	269,409,191.26	244,016,614.09
应付设备款	3,210,760.66	8,013,297.21
应付工程款	2,373,568.35	5,561,968.35
其他	1,413,574.54	1,767,567.90
合 计	276,407,094.81	259,359,447.55

(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。

21. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	6,987,287.56	13,602,201.67

(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。

22. 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	13,813,651.60	42,774,906.55	44,466,362.84	12,122,195.31
职工福利费	—	3,830,642.40	3,830,642.40	—
社会保险费	40,676.60	5,008,337.94	4,975,230.44	73,784.10
其中：医疗保险费	10,234.00	1,362,780.32	1,354,255.71	18,758.61
基本养老保险费	25,714.00	3,011,531.99	2,988,586.99	48,659.00
失业保险费	2,509.00	351,687.23	349,531.80	4,664.43
工伤保险费	1,109.80	190,844.22	190,502.06	1,451.96
生育保险费	1,109.80	91,494.18	92,353.88	250.10
住房公积金	17,836.00	1,502,040.98	1,503,020.98	16,856.00
其他	295,717.86	1,463,944.55	514,664.34	1,244,998.07
合 计	14,167,882.06	54,579,872.42	55,289,921.00	13,457,833.48

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 1,173,548.07 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 2011 年 7-9 月发放完毕
社会保险费	于 2011 年 3 季度上缴
住房公积金	于 2011 年 3 季度上缴
其他	于 2011 年度上缴或支用

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-12,208,053.28	-38,463,497.92
营业税	576,054.55	364,505.55
企业所得税	9,465,702.42	2,101,854.21
个人所得税	307,611.48	385,744.75
城市维护建设税	336,896.76	9,090.14
房产税	743,658.13	812,448.55
土地使用税	528,904.45	717,319.32
教育费附加	354,753.17	34,489.95
水利建设专项资金	389,497.24	390,297.60
印花税	103,722.64	99,678.71
其它	7,375.19	-
合 计	606,122.75	-33,548,069.14

24. 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	317,849.40	486,072.00
短期借款应付利息	2,791,742.69	2,853,828.79
一年内到期的非流动负债利息	254,236.00	185,016.29
合 计	3,363,828.09	3,524,917.08

25. 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	13,863,561.85	16,775,711.38
质保金、押金等	1,451,246.50	33,366,879.07
动力、水、电费等	14,125,143.92	14,762,239.36
其他	40,101,811.96	22,611,268.71
合 计	69,541,764.23	87,516,098.52

(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 年的大额其他应付款。

26. 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	147,976,160.00	105,219,020.00

(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]	24,826,160.00	33,219,020.00
保证借款	123,150,000.00	72,000,000.00
合 计	147,976,160.00	105,219,020.00

[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	
					原币金额	人民币金额
建行平湖支行	2007-06-29	2012-06-28	人民币	5.76	-	50,000,000.00
建行平湖支行	2007-07-03	2011-07-01	人民币	5.76	-	43,150,000.00
建行平湖支行	2007-07-03	2012-06-28	人民币	5.76	-	10,000,000.00
交行嘉兴分行	2006-11-30	2011-11-10	人民币	6.80	-	10,000,000.00
交行嘉兴分行	2006-11-30	2012-05-10	人民币	6.80	-	10,000,000.00
小计					-	123,150,000.00

27. 其他流动负债

项目	期末数	期初数
短期债券	408,983,333.33	-

28. 长期借款

(1) 长期借款情况

项目	期末数	期初数
抵押借款[注]	121,306,360.00	135,744,180.00
保证借款	30,000,000.00	100,000,000.00
合计	151,306,360.00	235,744,180.00

[注]：该等借款中有人民币借款 4,300 万元及美元借款 1,210 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	
					原币金额	人民币金额
交行嘉兴分行	2006-11-30	2012-11-10	人民币	6.80	-	10,000,000.00
交行嘉兴分行	2006-11-30	2013-05-10	人民币	6.80	-	10,000,000.00
交行嘉兴分行	2006-11-30	2013-08-30	人民币	6.80	-	10,000,000.00
国家开发银行	2006-12-15	2016-05-20	美元	1.942	1,500,000.00	9,707,400.00
国家开发银行	2006-12-15	2016-10-11	美元	1.942	1,500,000.00	9,707,400.00
小计					-	49,414,800.00

29. 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	-	16,000,000	-	-	-	16,000,000	16,000,000
3. 其他内资持股	62,962,500	138,975,500	-	-	-	138,975,500	201,938,000
其中:	-	-	-	-	-	-	-
境内法人持股	-	133,975,500	-	-	-	133,975,500	133,975,500
境内自然人持股	62,962,500	5,000,000	-	-	-	5,000,000	67,962,500
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	154,975,500	-	-	-	154,975,500	217,938,000
(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	154,975,500	-	-	-	-	546,975,500

29. 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)	1,298,394,988.48	775,983,818.00	-	2,074,378,806.48
其他资本公积	3,150,611.08	-	-	3,150,611.08
合 计	1,301,545,599.56	775,983,818.00	-	2,077,529,417.56

30. 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	41,588,596.20	-	-	41,588,596.20

31. 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	102,670,739.03	——
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	102,670,739.03	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	93,186,010.03	——
减：提取法定盈余公积	-	10%
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	39,200,000.00	
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	156,656,749.06	——

(2) 经 2011 年 5 月 17 日召开的本公司 2010 年度股东大会决议，本公司按 2010 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积后，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。

(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	1,700,802,241.03	1,109,874,242.03
其他业务收入	9,593,184.15	7,272,782.32
营业成本	1,450,189,656.90	933,349,079.75

(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	1,700,802,241.03	1,442,163,518.23	1,109,874,242.03	927,873,113.84
小计	1,700,802,241.03	1,442,163,518.23	1,109,874,242.03	927,873,113.84

(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	1,465,875,532.86	1,227,639,907.67	913,132,423.73	750,035,701.61
纸箱	234,926,708.17	214,523,610.56	196,741,818.30	177,837,412.23
小计	1,700,802,241.03	1,442,163,518.23	1,109,874,242.03	927,873,113.84

(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	565,359,105.89	591,265,424.84	417,635,930.10	340,283,595.67
江苏地区	296,155,730.09	221,245,750.88	190,345,035.11	159,815,119.26
上海地区	347,442,043.48	291,288,237.17	227,956,381.17	192,068,866.09
其他地区	491,845,361.57	338,364,105.34	273,936,895.65	235,705,532.82
小计	1,700,802,241.03	1,442,163,518.23	1,109,874,242.03	927,873,113.84

(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	65,098,839.73	3.81
客户2	55,674,929.57	3.26
客户3	51,253,710.43	3.00
客户4	46,446,736.62	2.72
客户5	35,433,476.07	2.07
小计	253,907,692.42	14.86

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	664,614.23	430,722.18	详见本财务报表附注三税项之说明

城市维护建设税	1,962,471.48	276,353.32	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	1,943,909.85	543,066.51	详见本财务报表附注三税项之说明
合 计	4,570,995.56	1,250,142.01	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	47,112,444.34	33,067,169.58
职工薪酬	6,932,784.33	6,214,488.12
业务招待费	1,121,882.68	1,091,131.72
差旅费	2,612,245.79	1,786,743.70
仓储、装卸费、汽车费	1,834,326.36	2,429,011.20
其他	436,821.77	709,663.93
合 计	60,050,505.27	45,298,208.25

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	9,550,752.26	9,875,198.59
业务招待费	1,279,678.80	954,536.57
差旅费	1,623,240.20	1,082,907.73
折旧费	3,694,320.16	3,689,085.77
无形资产摊销	3,415,364.25	2,575,150.14
财产保险	507,955.68	711,774.41
税费	6,075,115.68	4,675,437.95
办公费用	2,504,074.84	3,078,024.78
咨询服务费	778,981.00	1,322,827.44
汽车费用	1,340,126.98	1,355,617.95
其他	3,515,350.84	4,049,062.97
合 计	34,284,960.69	33,369,624.30

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	76,843,164.24	47,288,075.95
利息收入	-12,115,982.00	-1,670,522.34
汇兑损益	-8,023,674.74	-132,381.88
其他	2,743,017.09	919,464.92

合 计	59,446,524.59	46,404,636.65
-----	---------------	---------------

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-130,844.55	866,222.30
存货跌价损失	-	-321,366.49
合 计	-130,844.55	544,855.81

7. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融负债	46,548.78	-

8. 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	8,001,899.65	460,361.23

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
莎普爱思公司	6,485,640.62	-	被投资单位盈利增加
康泰贷款公司	1,516,259.03	460,361.23	被投资单位盈利增加
小 计	8,001,899.65	460,361.23	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

9. 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	18,891.60	-
其中：固定资产处置利得	18,891.60	-

政府补助	3,236,324.17	6,691,281.28
其他	111,596.08	12,612,329.34
合 计	3,366,811.85	19,303,610.62

[注]：详见本财务报表附注十(四)之说明。

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
1) 税收返还	1,437,918.31	1,243,650.37	
增值税退税	1,437,918.31	1,243,650.37	根据平国税政[2011]8号、[2010]10号文
2) 项目补助	130,000.00	4,780,000.00	
科技合作专项补助	-	2,000.00	
重点科技项目补助	-	20,000.00	
工业转型升级项目贴息资金补助	-	3,800,000.00	
三峡库区产业发展基金项目贴息资金补助	-	700,000.00	
企业发展基金补助	110,000.00	58,000.00	曹委[2011]49号文
节能环保专项资金补助	20,000.00	200,000.00	曹委[2011]49号文
3) 其他	1,668,405.86	667,630.91	平财预[2011]9号文、平人字[2011]24号文、曹委[2011]49号文
小 计	3,236,324.17	6,691,281.28	

10. 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	111,994.02	63,623.74
其中：固定资产处置损失	111,994.02	63,623.74
对外捐赠	100,000.00	-
其他	38,753.21	6,151.76
合 计	250,747.23	69,775.50

11. 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	11,162,200.72	9,273,554.56
递延所得税调整	-	-28,357.62
合 计	11,162,200.72	9,245,196.94

12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,186,010.03
非经常性损益	B	1,267,779.28
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	91,918,230.75
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	154,975,500.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	0.3
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	399,748,775.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.23
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.23

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(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	1,798,405.86
其他	1,532,257.16
合 计	3,330,663.02

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	16,326,813.20
支付经营性期间费用	64,913,816.83
其他	4,805,191.62
合 计	86,045,821.65

3. 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	5,429,872.46

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

(2)

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	101,985,939.05	67,379,476.99
加: 资产减值准备	-130,844.55	544,855.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,851,307.76	65,765,220.44
无形资产摊销	3,415,364.25	2,607,179.33
长期待摊费用摊销	100,000.02	239,332.90
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)	93,102.42	55,496.96
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	8,126.78
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-46,548.78	-
财务费用(收益以“-”号填列)	58,913,163.92	50,278,109.20

投资损失(收益以“-”号填列)	-8,001,899.65	-460,361.23
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
存货的减少(增加以“-”号填列)	-104,599,682.68	-141,114,302.31
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-651,469,315.64	-169,064,289.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	327,414,561.62	57,428,046.60
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-186,474,852.26	-66,361,465.36
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	1,291,530,325.39	289,727,164.82
减: 现金的期初余额	318,742,912.08	424,188,985.16
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	972,787,413.31	-134,461,820.34

(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	1,291,530,325.39	318,742,912.08
其中：库存现金	870,055.15	1,144,242.67
可随时用于支付的银行存款	1,290,660,270.24	317,598,669.41
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	1,291,530,325.39	318,742,912.08

(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	-	20,000,000.00
(2) 不属于现金及现金等价物的保证金存款	83,372,574.64	54,374,877.09
小 计	83,372,574.64	74,374,877.09

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

5. 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	-	16.26	16.26	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 (%)	关联关系	组织机构代码
联营企业									
康泰贷款公司	有限责任	平湖曹桥	朱在龙	小额贷款	12,000万	18.75	18.75	联营企业	68168469-7
莎普爱思公司	股份有限	平湖市	陈德康	药品生产	4,900万	20.00	20.00	联营企业	14664411-6

(二) 本期无关联方购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

(三) 期末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

1. 截至 2011 年 6 月 30 日本公司无为关联方提供的担保。

2. 截至 2011 年 6 月 30 日本公司为非关联方提供的担保事项

(一) 根据公司 2010 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 2011 年 5 月 17 日与平湖热电厂签署了《互保协议》，互保金额为 1.5 亿元。截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司为该公司提供债务担保余额为 13,000 万元，该公司为本公司提供债务担保余额为人民币 38,070 万元、美元 1,347.04 万元。公司对该公司担保明细见下表：

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	2011.10.27	银行借款
		中信银行嘉兴分行	2,000.00	2011.11.21	银行借款
		中信银行嘉兴分行	500.00	2011.12.10	银行借款
		华夏银行杭州分行	2,000.00	2011.01.12	银行借款
		华夏银行杭州分行	1,000.00	2011.02.01	银行借款
		广发银行余杭分行	2,000.00	2011.07.06	银行借款
		嘉兴银行平湖支行	3,000.00	2012.02.13	银行借款
		中信银行嘉兴分行	500.00	2011.12.28	银行承兑汇票
		中信银行嘉兴分行	300.00	2011.07.28	银行承兑汇票
		中信银行嘉兴分行	700.00	2011.08.25	银行承兑汇票
小计			13,000.00		

- (一) 根据公司 2010 年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 7 日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 2011 年 6 月 30 日止，本公司为该公司提供债务担保余额为 7,386.30 万元，该公司为本公司提供债务担保余额为 0。公司对该公司的担保明细见下表：

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	工商银行平湖支行	1,500.00	2013.12.13	银行借款
			1,146.30	2013.06.05	银行借款
		中国银行平湖支行	2,000.00	2011.07.31	银行借款
			300.00	2011.10.07	银行借款
			640.00	2011.08.15	银行借款
		建设银行平湖支行	1,500.00	2012.02.17	银行借款
			300.00	2012.02.29	银行借款
小计			7,386.30		

- (二) 截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

- (一) 已开证未付汇承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司已签约但尚未付汇将于 2011 年度到期的信用证合约共 262 份，金额为 3,249.79 万美元（中：农业银行平湖支行 501.00 万美元、招商银行杭州凤起支行 591.07 万美元、建设银行平湖支行 363.63 万美元、中国银行平湖支行 429.94 万美元、中信银行嘉兴分行 954.14 万美元、交通银行嘉兴分行 410.01 万美元）。

（二）尚未到期交割的美元利率互换合约事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，子公司浙江板纸公司与中信银行股份有限公司杭州分行已签约但尚未交割将于 2011 年度-2013 年到期的美元利率互换合约（本公司支付固定利率、银行支付浮动利率）共 5 份，名义本金合计为 520 万美元。合约约定交割日期为 2011 年 5 月至 2013 年 5 月。期末确认上述美元利率互换合约公允价值变动收益 7,192.77 美元（折合人民币 46,548.78 元），已在交易性金融负债项目列报。

九、资产负债表日后事项

无。

十、其他重要事项

（一）以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融负债	724,945.42	46,548.78	-	-	678,396.64

（二）外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
贷款和应收款	5,605,196.66	-	-	-	1,402,941.21
金融资产小计	5,605,196.66	-	-	-	1,402,941.21
金融负债	147,224,545.23	-	-	-	294,518,761.83

十一、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

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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	316,428,316.54	100.00	4,954,268.32	1.57	273,858,758.30	100.00	5,000,161.89	1.83
小 计	316,428,316.54	100.00	4,954,268.32	1.57	273,858,758.30	100.00	5,000,161.89	1.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	316,428,316.54	100.00	4,954,268.32	1.57	273,858,758.30	100.00	5,000,161.89	1.83

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3 个月以内	256,580,955.58	81.09	-	222,213,811.41	81.14	-
4 个月-1 年	35,410,860.63	11.19	504,549.65	37,998,732.57	13.88	182,233.55
1-2 年	21,098,732.31	6.67	1,112,450.65	8,840,759.40	3.23	1,115,260.84
2-3 年	1,000.00	-	500.00	2,205,574.85	0.81	1,102,787.43
3 年以上	3,336,768.02	1.05	3,336,768.02	2,599,880.07	0.94	2,599,880.07
合 计	316,428,316.54	100.00	4,954,268.32	273,858,758.30	100.00	5,000,161.89

(2) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 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 (%)
景兴包装公司	关联方	18,057,592.64	[注 1]	5.71
南京景包公司	关联方	17,114,326.59	[注 2]	5.41
客户 1	非关联方	11,490,128.70	3 个月以内	3.63
客户 2	非关联方	6,698,846.99	3 个月以内	2.12

客户 3	非关联方	6,494,638.10	[注 3]	2.05
小 计		59,855,533.02		18.92

[注 1]: 其中账龄在 3 个月以内的 4,153,649.04 元、账龄在 4 个月-1 年的 940,362.68 元、账龄在 1-2 年的 12,963,580.92 元。

[注 2]: 其中账龄在 3 个月以内的 3,449,187.85 元、账龄在 4 个月-1 年的 13,242,349.69 元、账龄在 1-2 年的 422,789.05 元。

[注 3]: 其中账龄在 3 个月以内的 5,783,147.70 元、账龄在 4 个月-1 年的 711,490.40 元。

(4) 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 (%)
南京景包公司	本公司控股子公司	17,114,326.59	5.41
平湖景包公司	本公司控股子公司	18,057,592.64	5.71
浙江景特彩公司	本公司控股孙公司	2,287,657.38	0.72
重庆景包公司	本公司控股子公司	4,884,893.37	1.54
新疆景特彩公司	本公司控股孙公司之子公司	2,579,070.23	0.82
小 计		44,923,540.21	14.20

2. 其他应收款

(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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,625,158.27	0.64	2,625,158.27	100.00	2,625,158.27	0.87	2,625,158.27	100.00
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	406,742,574.15	99.36	161,303.44	0.04	299,346,712.87	99.13	118,071.75	0.04
小 计	406,742,574.15	99.36	161,303.44	0.04	299,346,712.87	99.13	118,071.75	0.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	409,367,732.42	100.00	2,786,461.71	0.68	301,971,871.14	100.00	2,743,230.02	0.09

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3个月以内	125,447,925.17	30.85	-	19,799,093.44	6.61	-
4个月-1年	236,459,019.55	58.13	19,151.61	279,428,837.00	93.35	3,865.11
1-2年	44,716,847.00	10.99	23,369.40	-	-	-
2-3年	-	-	-	9,151.58	-	4,575.79
3年以上	118,782.43	0.03	118,782.43	109,630.85	0.04	109,630.85
合计	406,742,574.15	100.00	161,303.44	299,346,712.87	100.00	118,071.75

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
欠款	2,625,158.27	2,625,158.27	100.00	回收风险较大

(2) 无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 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
浙江顶兴公司	关联方	300,000,000.00	4个月-1年	73.25	暂付款
景兴板纸公司	关联方	47,657,895.83	3个月以内	11.64	暂付款
重庆景包公司	关联方	25,500,000.00	3个月以内	6.23	暂付款
浙江景特彩公司	关联方	15,000,000.00	3个月以内	3.66	暂付款
南京景兴公司	关联方	12,000,000.00	3个月以内	2.93	暂付款
小计		400,157,895.83		97.71	

(4) 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	占其他应收款余额的比例(%)
浙江顶兴公司	本公司控股子公司	300,000,000.00	73.25
景兴板纸公司	本公司控股子公司	47,657,895.83	11.64
重庆景包公司	本公司控股子公司	25,500,000.00	6.23
浙江景特彩公司	本公司控股孙公司	15,000,000.00	3.66
南京景兴公司	本公司控股子公司	12,000,000.00	2.93
小计		400,157,895.83	97.71

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	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
平湖景包公司	成本法	29,235,934.16	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	1,500,000.00	1,500,000.00	-	1,500,000.00
云南汉麻公司	成本法	200,000.00	-	200,000.00	200,000.00
合计		602,769,134.40	602,569,134.40	200,000.00	602,769,134.40

(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	100.00	100.00	-	-	-	-
澳洲景兴公司	100.00	100.00	-	-	-	-
平湖景包公司	95.00	95.00	-	-	-	-
南京景兴公司	100.00	100.00	-	-	-	-
景兴板纸公司	75.00	75.00	-	-	-	-
浙江顶兴公司	100.00	100.00	-	-	-	-
重庆景包公司	75.00	75.00	-	-	-	-
四川景特彩公司	5.00	5.00	-	-	-	-
云南汉麻公司	20.00	20.00	-	-	-	-
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	740,279,480.47	418,308,164.17
其他业务收入	15,055,441.16	2,072,403.38
营业成本	639,881,931.89	349,550,312.91

(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	740,279,480.47	625,017,572.87	418,308,164.17	348,658,382.78
小计	740,279,480.47	625,017,572.87	418,308,164.17	348,658,382.78

(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	740,279,480.47	625,017,572.87	418,308,164.17	348,658,382.78
小计	740,279,480.47	625,017,572.87	418,308,164.17	348,658,382.78

(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	237,179,141.95	241,349,366.38	135,477,427.44	112,919,959.02
上海地区	129,055,535.06	129,845,588.27	96,224,332.59	80,202,642.59
江苏地区	103,420,548.21	102,934,481.02	57,433,248.96	47,870,410.9
其他地区	270,624,255.25	150,888,137.20	129,173,155.18	107,665,370.27
小计	740,279,480.47	625,017,572.87	418,308,164.17	348,658,382.78

(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	42,446,457.55	5.62
客户2	36,986,127.65	4.90
客户3	32,461,162.44	4.30
客户4	30,063,547.34	3.98
客户5	21,277,842.01	2.82
小计	163,235,136.99	21.62

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

[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	48,409,205.75	31,343,017.94
加: 资产减值准备	-2,661.88	309,016.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,887,897.17	22,431,984.18
无形资产摊销	1,100,404.75	559,717.56
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	18,562,353.20	13,869,297.09
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-5,339,500.00
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)	-86,310,533.43	-68,668,455.21
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-340,064,839.75	-22,326,358.16
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	125,516,055.86	-7,470,055.65
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-190,902,118.33	-35,291,335.27
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	1,145,144,440.38	134,919,510.92
减: 现金的期初余额	202,177,008.31	224,018,226.63
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	942,967,432.07	-89,098,715.71

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

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	-93,102.42	-
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）	1,798,405.86	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	-	-
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	-27,157.13	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	1,678,146.31	-
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	431,205.47	-
少数股东权益影响额(税后)	-20,838.44	-

归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,267,779.28	-
--------------------	--------------	---

(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	4.84	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.78	0.23	0.23

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	93,186,010.03
非经常性损益	B	1,267,779.28
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	91,918,230.75
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,837,804,934.79
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	930,959,318.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	0.3
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	39,200,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	1
其他[注]	I	-
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	-
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,924,412,572.37
加权平均净资产收益率	M=A/L	4.84%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	4.78%

[注]: 系本公司以零对价受让子公司浙江顶兴公司少数股权产生的资本溢价。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况原因说明

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	1,374,902,900.03	393,117,789.17	249.74%	主要是本期非公开发行筹集的6.8万吨绿色环保生活用纸项目的资金到位所致。

应收票据	644,359,203.46	239,025,414.82	169.58%	主要是本期部分货款采用票据结算方式所致。
其他应收款	5,121,306.96	3,545,469.24	44.45%	主要是公司销售规模扩大及对外投资项目的增加,销售人员及出差人员所借的出差备用金总额有所增加
应付票据	190,538,526.41	83,791,497.59	127.40%	主要是本期部分采购款采用票据结算方式所致。
一年内到期的非流动负债	147,976,160.00	105,219,020.00	40.64%	主要是本期内根据长期借款到期日重新列示所致。
其他流动负债	408,983,333.33	—	—	主要是公司报告期内发行4亿元短期融资券所致。
股本	546,975,500.00	392,000,000.00	39.53%	主要是公司于2011年6月非公开增发15,497.55万股人民币普通股股票所致。
资本公积	2,077,529,417.56	1,301,545,599.56	59.62%	主要是公司于2011年6月非公开增发15,497.55万股人民币普通股股票产生的股本溢价。每股面值为1元,发行价6.19元/股。
未分配利润	156,656,749.06	102,670,739.03	52.58%	主要是报告期盈利所致。
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	1,710,395,425.18	1,117,147,024.35	53.10%	本期受市场需求增加平均售价上升以及本期20万吨及5万吨技改项目投产增加销售所致。
营业成本	1,450,189,656.90	933,349,079.75	55.37%	本期因原材料价格上升以及募投项目投产因收入增长相应引起成本增长所致。
营业税金及附加	4,570,995.56	1,250,142.01	265.64%	本期因应税收入增加相应引起税费增加。
销售费用	60,050,505.27	45,298,208.25	32.57%	本期因收入增加相应引起销售费用增加。
投资收益	8,001,899.65	460,361.23	1638.18%	系参股公司莎普爱思盈利增长所致。
归属于母公司所有者的净利润	93,186,010.03	60,292,057.15	54.56%	本期销售增长以及参股公司莎普爱思盈利增加所致。
经营活动产生的现金流量净支出	-186,474,852.26	-66,361,465.36	181.00%	主要是报告期内,原材料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。
筹资活动产生的现金流量净收入	1,217,439,484.20	205,568,652.91	492.23%	主要是公司于2011年6月非公开增发15,497.55万股人民币普通股股票所致。每股面值为1元,发行价6.19元/股。

第九节 备查文件

- (一)载有法定代表人朱在龙先生签名的半年度报告文本；
- (二)载有单位负责人朱在龙、主管会计工作的负责人徐俊发、会计机构负责人盛晓英签名并盖章的财务报告文本；
- (三)报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；
- (四)其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室

浙江景兴纸业股份有限公司

董事长：朱在龙

二〇一一年八月二十六日