

民丰特种纸股份有限公司

600235

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	8
六、 公司治理结构	13
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	28
十、 重要事项	29
十一、 财务会计报告	38
十二、 备查文件目录	120

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	吴立东
主管会计工作负责人姓名	吕红英
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	葛春林

公司负责人吴立东、主管会计工作负责人吕红英及会计机构负责人（会计主管人员）葛春林声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	民丰特种纸股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	民丰特纸
公司的法定英文名称	MINFENG SPECIAL PAPER CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	MFSP
公司法定代表人	吴立东

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚名欢	韩钧
联系地址	浙江省嘉兴市角里街 70 号民丰特纸董事会办公室	浙江省嘉兴市角里街 70 号民丰特纸董事会办公室
电话	0573-82812992	0573-82812992
传真	0573-82812992	0573-82812992
电子信箱	dsh@mfspchina.com	dsh@mfspchina.com

(三) 基本情况简介

注册地址	浙江省嘉兴市甬里街 70 号
注册地址的邮政编码	314000
办公地址	浙江省嘉兴市甬里街 70 号
办公地址的邮政编码	314000
公司国际互联网网址	http://www.minfenggroup.com
电子信箱	dsh@mfspchina.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	民丰特纸	600235	G 特纸

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1998 年 11 月 12 日	
公司首次注册登记地点	浙江省嘉兴市甬里街 70 号	
最新变更	公司变更注册登记日期	2011 年 11 月 2 日
	公司变更注册登记地点	浙江省嘉兴市甬里街 70 号
	企业法人营业执照注册号	330000000017835
	税务登记号码	330401710959275
	组织机构代码	71095927-5
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
公司聘请的会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西溪路 128 号新湖大厦 6-10 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	13,279,360.81
利润总额	16,511,031.82
归属于上市公司股东的净利润	7,503,479.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,071,619.06
经营活动产生的现金流量净额	-65,110,035.20

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额

非流动资产处置损益	129,608.49	3,291,333.66	-546,829.08
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	1,812,590.78		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,334,800.00	4,280,793.60	1,891,100
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,056,000.00		
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	8,618.04	97,252.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	589,130.10	-3,919,572.85	-4,352,997.84
少数股东权益影响额	509.21	11,996.21	
所得税影响额	-1,499,395.90	-1,168,503.56	-739,774.50
合计	4,431,860.72	2,593,299.54	-3,748,501.42

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,400,542,941.59	1,371,898,072.97	2.09	1,170,343,627.26
营业利润	13,279,360.81	84,872,247.78	-84.35	148,545,760.80
利润总额	16,511,031.82	83,759,251.58	-80.29	139,950,036.89
归属于上市公司股东的净利润	7,503,479.78	70,318,756.40	-89.33	106,619,426.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,071,619.06	67,725,456.86	-95.46	110,367,928.15
经营活动产生的现金流量净额	-65,110,035.20	196,015,827.87	-133.22	220,408,836.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,256,970,111.89	1,962,737,570.42	14.99	2,031,562,792.73
负债总额	1,222,009,226.47	920,959,453.58	32.69	1,060,193,809.62
归属于上市公司股东的所有者权益	989,022,163.37	1,014,958,683.59	-2.56	944,035,079.73
总股本	263,400,000.00	263,400,000.00	0	263,400,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.03	0.27	-88.89	0.4
稀释每股收益 (元 / 股)	0.03	0.27	-88.89	0.4
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.03	0.27	-88.89	0.4
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.01	0.36	-97.22	0.42
加权平均净资产收益率 (%)	0.75	7.18	减少 6.43 个百分点	11.86
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.31	6.91	减少 6.60 个百分点	12.27
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.25	0.74	-133.78	0.84
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.75	3.85	-2.60	3.58
资产负债率 (%)	54.14	46.92	增加 7.22 个百分点	52.19

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中： 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	263,400,000	100						263,400,000	100
1、人民币普通股	263,400,000	100						263,400,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	263,400,000	100						263,400,000	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

2、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

3、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

4、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		22,422 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		22,435 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
嘉兴民丰集团有限公司	国有法人	50.26	132,388,707	-2,521,593	0	质押 11,000,000
北方国际信托股份有限公司—长城富利 07-1 证券集合信托	未知	2.315	6,097,693	6,097,693	0	无
奎屯恒祥商贸有限公司	未知	1.91	5,026,301	5,026,301	0	无
江西国际信托股份有限公司—金狮 120 号资金信托合同	未知	1.61	4,232,878	4,232,878	0	无
中国对外经济贸易信托有限公司—新股信贷资产 A15	未知	1.292	3,402,433	-378,802	0	无
中国对外经济贸易信托有限公司—招行新股 14	未知	1.226	3,228,567	3,228,567	0	无
西安国际信托有限公司—信集抗震	未知	1.128	2,970,422	0	0	无
中国对外经济贸易信托有限公司—新股信贷资产 A16	未知	1.127	2,967,701	-357,600	0	无

奎屯丰泽商贸有限责任公司	未知	0.84	2,213,695	2,213,695	0	无
沙银冲	境内自然人	0.5	1,316,164	1,316,164	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
嘉兴民丰集团有限公司	132,388,707		人民币普通股	132,388,707		
北方国际信托股份有限公司—长城富利 07-1 证券集合信托	6,097,693		人民币普通股	6,097,693		
奎屯恒祥商贸有限公司	5,026,301		人民币普通股	5,026,301		
江西国际信托股份有限公司—金狮 120 号资金信托合同	4,232,878		人民币普通股	4,232,878		
中国对外经济贸易信托有限公司—新股信贷资产 A15	3,402,433		人民币普通股	3,402,433		
中国对外经济贸易信托有限公司—招行新股 14	3,228,567		人民币普通股	3,228,567		
西安国际信托有限公司—信集抗震	2,970,422		人民币普通股	2,970,422		
中国对外经济贸易信托有限公司—新股信贷资产 A16	2,967,701		人民币普通股	2,967,701		
奎屯丰泽商贸有限责任公司	2,213,695		人民币普通股	2,213,695		
沙银冲	1,316,164		人民币普通股	1,316,164		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

法人实际控制人为嘉兴市国有资产监督管理委员会。

嘉兴市实业资产投资集团有限公司为国有独资有限责任公司，出资人为嘉兴市国有资产监督管理委员会。嘉兴市实业资产投资集团有限公司持有本公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司 239,708,093.92 元股权(占嘉兴民丰集团有限公司总股本的 40%)，为嘉兴民丰集团有限公司第一大股东。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	嘉兴民丰集团有限公司
单位负责人或法定代表人	孙勤勇
成立日期	1978 年 6 月 28 日
注册资本	599,270,300
主要经营业务或管理活动	集团资产经营管理；基础设施的投资开发；实业投资；金属材料（不含贵金属）、化工产品(不含化学危险品)；建筑材料、机电产品（不含乘用车）、造纸原材料的销售；煤炭经营；各类商品及技术进出口业务(国家

	限制或禁止的除外，危险品除外)；造纸设备的设计、制造、安装、维修及服务；纸粕辊的制造及加工；投资咨询（不含证券、期货咨询）、技术咨询。下设分支从事：医疗服务，纸制品加工；印刷；住宿；餐饮。
--	--

(3) 实际控制人情况

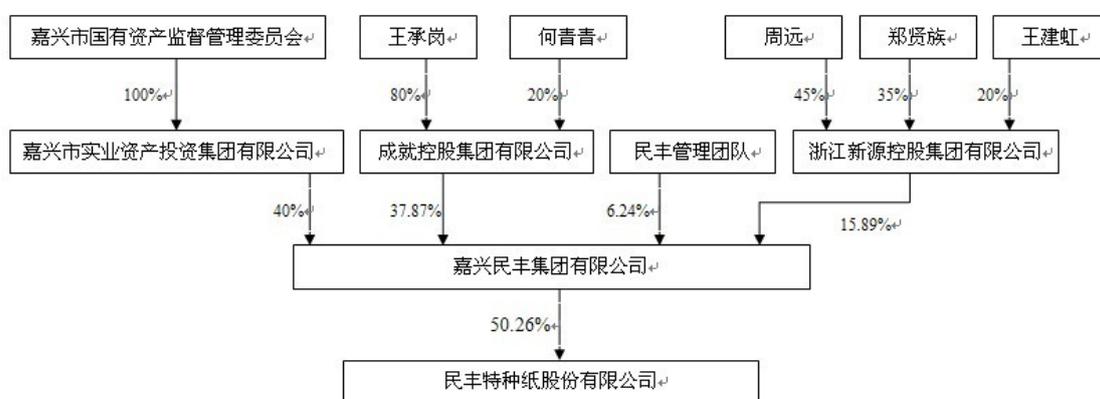
○ 法人

名称	嘉兴市国有资产监督管理委员会
----	----------------

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吴立东	董事长	男	41	2011年10月19日	2014年4月21日	0	0		6.6	否
崔宇文	副董事长	男	56	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		27.75	否
郎一梅	董事	女	49	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		0.57	是
颜广生	董事	男	47	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		12.35	是

吕红英	董事、副总经理、财务总监	女	48	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		14.55	否
林坚	董事	男	52	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0			是
何大安	独立董事	男	55	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0			否
施敏颖	独立董事	女	45	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0			否
姚铮	独立董事	男	55	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		5.7	否
许祺琪	监事会主席	男	38	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		1.02	是
胡佳寅	监事	女	50	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		14.55	否
蒋国强	职工监事	男	56	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		6.8742	否
卢卫伟	总经理	男	42	2011年9月27日	2014年4月21日	0	0		6.6	否
沈志荣	副总经理	男	50	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		13.2	否
周家俊	副总经理	男	42	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		13.2	否
曹继华	副总经理	男	50	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		13.2	否
黄晓钢	副总经理	男	54	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		13.2	否
陶伟强	副总经理	男	44	2011年4月22日	2014年4月21日	0	0		13.2	否
姚名欢	董事会秘书	男	37	2011年12月27日	2014年4月21日	0	0			否
合计	/	/	/	/	/			/	162.5642	/

吴立东：历任中国普天集团投资经理；北京外企人力资源公司财务部副总经理；中国物资开发投资总公司战略部经理；中国纸业投资总公司总经理助理；湛江冠龙纸业有限公司董事长兼总经理；广东冠豪高新技术股份有限公司董事、董事会秘书、常务副总经理。现任嘉兴民丰集团有限公司总经理、民丰特种纸股份有限公司董事长。

崔宇文：历任嘉兴钢铁集团有限责任公司安全生产部副主任、副总经理、党委委员、总经理、副董事长、党委副书记；嘉兴东方钢铁有限责任公司总经理、党委副书记；振石集团东方特钢股份有限公司副总经理、嘉兴东欣废钢铁回收有限公司总经理、民丰特种纸股份有限公司总经理；现任公司副董事长。

郎一梅：历任浙江省商业集团公司财务处处长助理，浙江省建材集团公司财务审计处副处长，成就控股集团有限公司财务总监。现任成就控股集团有限公司副总裁、嘉兴民丰集团有限公司董事、副总经理、董事会秘书，民丰特种纸股份有限公司董事。

颜广生：历任浙江省国家安全厅科员、副科长、法制办公室副主任；浙江金融租赁股份有限公司法律事务部主任、资产保全部总经理、总裁助理兼资产保全部总经理、行政总监、法律总监，兼任公司纪委书记、工会主席、项目审查委员会主任。现任成就控股集团有限公司副总裁、嘉兴民丰集团有限公司董事、副总经理，民丰特种纸股份有限公司董事。

吕红英：历任浙江省食品公司财务部经理、浙江海华集团有限公司财务总监。现任民丰特种纸股份有限公司董事、副总经理、财务总监。

林 坚：历任民丰造纸厂工会办公室副主任、政治部副主任、宣传部部长、党委组织部部长和民丰特种纸股份有限公司人力资源部部长、总经理助理。现任嘉兴民丰集团有限公司董事、副总经理，民丰特种纸股份有限公司董事、党委副书记。

何大安：浙江工商大学经济学院院长、经济学专业教授，博士生导师，浙江大学经济学院特聘教授，浙江省社区学会常务副会长，浙江省有突出贡献的中青年专家，享受国务院特殊津贴。现任民丰特纸、卧龙地产、白银铜城等公司独立董事。

施敏颖：历任嘉兴学院外国语学院党总支副书记、嘉兴学院经济学院副院长，现任嘉兴学院外国语学院党总支书记，经济学教授，民丰特种纸股份有限公司独立董事。

姚 铮：历任浙江大学管理学院，历任讲师、副教授、管理学院科研秘书。现任浙江大学管理学院教授、会计与财务管理系副主任、资本市场与会计研究中心副主任（主持）、企业投资研究所副所长。

许祺琪：历任嘉兴民丰集团有限公司资产经营部、财务部经理，现任民丰特种纸股份有限公司监事、嘉兴民丰集团有限公司财务部经理。

胡佳寅：历任民丰造纸厂厂办副主任、主任，嘉兴民丰集团有限公司监事会主席。现任民丰特种纸股份有限公司监事、党委委员、纪委书记。

蒋国强：历任公司一分厂工段长，党支部委员，曾获公司和嘉兴市企工委优秀共产党员、公司劳动模范等荣誉称号。现任民丰特种纸股份有限公司职工监事、嘉兴民丰集团有限公司职工监事。

卢卫伟：历任加西贝拉压缩机有限公司党委委员、副总经理；加西贝拉投资发展有限公司总经理。现任嘉兴民丰集团有限公司董事，民丰特种纸股份有限公司总经理。

沈志荣：历任民丰集团公司对外经济处副处长、浙江丰莱纸业有限公司总经理、党支部书记、民丰集团公司总经理助理兼总经理办公室主任和民丰集团公司党委办公室主任，民丰特种纸股份有限公司总经济师。现任民丰特种纸股份有限公司副总经理。

周家俊：历任 3150 项目办副主任，总经理助理、民丰特纸总经理助理兼烟用纸事业部总经理、六分厂厂长。现任民丰特种纸股份有限公司副总经理。

曹继华：历任民丰波特贝公司副总经理、总经理。现任民丰特种纸股份有限公司副总经理。

黄晓钢：历任民丰集团公司副总工程师、公司六分厂厂长、公司工程项目副总指挥。现任民丰特种纸股份有限公司副总经理。

陶伟强：历任公司装备部副经理、科技工业园建设指挥部规划部经理、彩打纸工程经理、民丰特种纸股份有限公司总经理助理兼高科特分公司副总经理、民丰特纸总经理助理兼高科特事业部副总经理、七分厂厂长。现任民丰特种纸股份有限公司副总经理。

姚名欢：历任民丰特种纸股份有限公司证券部、总经理办公室工作人员、秘书，总经理办公室副主任、系统组织处处长、管理监控处处长。现任民丰特种纸股份有限公司董事会办公室主任，董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吴立东	嘉兴民丰集团有限公司	董事、总经理	2011年9月20日	2014年3月12日	否
郎一梅	嘉兴民丰集团有限公司	董事、副总经理、董事会秘书	2011年3月13日	2014年3月12日	是
颜广生	嘉兴民丰集团有限公司	董事、副总经理	2011年3月13日	2014年3月12日	是
林坚	嘉兴民丰集团有限公司	董事、副总经理	2011年3月13日	2014年3月12日	是
卢卫伟	嘉兴民丰集团有限公司	董事	2011年9月20日	2014年3月12日	否
许祺琪	嘉兴民丰集团有限公司	财务部经理	2011年3月13日	2014年3月12日	是
蒋国强	嘉兴民丰集团有限公司	职工监事	2011年3月13日	2014年3月12日	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
何大安	浙江工商大学经济学院	院长、经济学专业教授，博士生导师，浙江大学经济学院特聘教授，浙江省社区学会常务副会长，浙江省有突出贡献的中青年专家，享受国务院特殊津贴。			是
姚铮	浙江大学管理学院	教授、会计与财务管理系副主任、资本市场与会计研究中心副主任（主持）、企业投资研究所副所长			是
施敏颖	嘉兴学院外国语学院	党总支书记，经济学教授。			是
吕红英	浙江民丰罗伯特纸业股份有限公司	董事长			否
吕红英	浙江民丰山打士纸业股份有限公司	董事长			否
吕红英	浙江民丰波特贝纸业股份有限公司	执行董事			否
吕红英	嘉兴市丰莱桑达贝纸业股份有限公司	执行董事			否
吕红英	湖州天瑞置业有限公司	执行董事			否
沈志荣	浙江民丰罗伯特纸业股份有限公司	董事			否
沈志荣	浙江民丰山打士纸业股份有限公司	董事			否
颜广生	成就控股集团有	副总裁			是

	限公司			
郎一梅	成就控股集团有 限公司	副总裁		是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会下设薪酬与考核委员会提出董事及高级管理人员的报酬数额，薪酬与考核委员会表决通过后，提交公司董事会审议；董事报酬、监事津贴还需提交股东大会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事会下设薪酬与考核委员会按绩效评价标准和程序，对董事及高级管理人员进行绩效评价；根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的报酬数额。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬不存在应付未付的情形，并已在年度报告中进行了披露。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
盛 军	董事、董事长	离任	董事会换届
董永观	副董事长	离任	董事会换届
詹巨平	独立董事	离任	董事会换届
唐国华	独立董事	离任	董事会换届
王 晖	董事	聘任	董事会换届
林 坚	董事	聘任	董事会换届
何大安	独立董事	聘任	董事会换届
施敏颖	独立董事	聘任	董事会换届
崔宇文	总经理	解任	第五届董事会第六次会议审议通过
卢卫伟	总经理	聘任	第五届董事会第六次会议审议通过
王 晖	董事	离任	因个人原因，辞去公司董事职务
吴立东	董事、董事长	聘任	控股股东嘉兴民丰集团有限公司提名推荐，经公司股东大会审议聘任公司董事职务，并经公司五届董事会第七次会议选举为董事长
郑 健	董事会秘书	离任	因工作安排原因，辞去公司董事会秘书职务
姚名欢	董事会秘书	聘任	董事长提名，经第五届董事会第十次会议投票表决聘任

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,883
公司需承担费用的离退休职工人数	739
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政人员	80
技术人员	183
财务人员	36

销售人员	47
生产人员	1,537
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及本科以上	243
大专	180
中专及中专以下	1,460

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关法律法规要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构和内控制度建设，努力使公司股东大会、董事会、监事会及管理層形成规范、科学的决策机制，规范公司运作。

报告期内公司治理情况具体如下：

1、关于股东与股东大会：

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《股东大会规范意见》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定召集、召开股东大会，并聘请律师对股东大会的召集、召开程序进行见证并出具法律意见书。公司能够平等对待所有股东，特别是确保公司中小股东与大股东享有平等地位，能够公平、充分行使自己的权利。公司本年度共召开四次股东大会，会议的召开、出席会议的股东人数及代表股份均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，出席会议的股东能够按照自主权利充分行使表决权。

2、关于董事和董事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，董事人数和人员构成符合《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，报告期内，公司第四届董事会董事任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，依照法定程序，公司董事会进行了换届选举，顺利产生新一届董事会以及管理层。公司各董事能够依据《董事会议事规则》等制度认真出席董事会，积极参加有关培训，学习有关法律知识，诚实、勤勉、尽责的履行职责。公司建立了《独立董事工作制度》，公司独立董事严格遵守该制度行使职权，对公司重大投资、关联交易、财务管理、信息披露等方面提供了有益的意见，促进了公司董事会决策程序的合理化、决策结果的有效性。公司董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制订了各专门委员会的工作细则，这都对促进公司的健康、长期、稳定发展起到了积极的推动作用。

3、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》对关联交易、同业竞争及内幕信息知情人管理方面进行了深入治理。《章程》规定的监事选聘程序选聘公司监事，公司监事会由三名监事组成，其中职工监事一人，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求，报告期内，公司第四届监事会监事任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，依照法定程序，公司监事会进行了换届选举，顺利产生新一届监事会。公司各位监事能够依据《监事会议事规则》等制度，本着对股东负责的精神认真履行职责，对公司的财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督。

4、关于控股股东与上市公司的关系：

公司具有独立的业务及自主经营能力。

公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大

会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易决策程序合法、定价合理、披露充分，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全做到了“五分开”、“五独立”。公司董事会、监事会和内部机构能够独立规范运作，未发生大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司已建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制，并在《公司章程》中明确了相关条款。根据中国证监会《关于强化持续监管，防止资金占用问题反弹的通知》等文件精神，经自查，公司不存在违规资金占用问题。公司通过各种措施已最大限度地消除或减少与大股东可能存在的同行竞争和关联交易。

5、关于绩效评价与激励约束机制：

公司已建立了合理的绩效评价体系，实施按岗位定职、定酬的体系和管理目标考核责任体系。每年年初，公司董事会与经营管理层签订当年经营目标责任书，明确相关人员、单位本年度的经营目标和考核指标，年终进行考核，并以此对公司经营管理层的业绩和绩效进行考评和奖励。公司将继续探寻更加公正、透明、合理的绩效评价与激励约束机制，进一步完善公司的绩效评价与激励约束体系，从而有效调动管理者的积极性和创造力，更好地促进公司长期稳定发展。

6、关于信息披露与透明度：

公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，公司选定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理办法》的要求执行，做到真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会及时获得信息，切实维护了广大股东特别是中小股东的利益。

7、关于投资者关系及相关利益者：

公司充分尊重和维护公司股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作，尊重和维护相关利益者的合法权益；公司以公平、公开、公正的态度通过各种渠道加强投资者关系管理工作，认真接待投资者的来电或来访，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推进公司持续、健康、稳定发展。

8、关于公司治理基础制度与规范运作：

本年度，为进一步建立健全公司治理基础性制度体系，公司先后修订及制定了《公司章程》、《董事会秘书工作制度》、《环境信息披露管理制度》等制度和办法，并由董事会及股东大会审议通过。目的是为进一步加强公司治理基础制度建设，完善公司内部控制体系，使公司治理结构不断适应法律法规和监管要求的变化和调整。

9、公司治理专项活动开展情况总结：

公司开展治理专项活动至今，经过自查、公众评议和整改，公司的治理观念得到了有效的树立，公司及控股股东的责任意识和规范意识得到了有效增强，针对存在的问题，采取了一系列措施进行了整改，圆满完成了上市公司治理专项活动的相关工作。报告期内，根据浙江证监局《关于开展上市公司财务会计工作规范自查的通知》（浙证监上市字（2011）156号），公司出具财务会计基础自查报告和整改计划，目前整改已基本完成。公司努力把完善公司内控制度建设作为一项长期持续性工作，不断深入推进，切实维护全体股东的利益。

另外，公司把董事、监事、高管人员及控股股东有关人员学习上市公司规范运作法律法规当作一项日常工作，长抓不懈，公司持续督促公司董事、监事、高管人员及控股股东有关人员加强有关法律、法规的学习，将监管部门有关文件及时发送上述人员，要求其认真学习领会，不断提高上市公司规范运作的意识。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
盛 军	否	2	2	0	0	0	否
董永观	否	2	2	0	0	0	否
崔宇文	否	12	7	5	0	0	否
郎一梅	否	12	6	5	1	0	否
吕红英	否	12	7	5	0	0	否
王 晖	否	5	2	2	1	0	否
林 坚	否	10	5	5	0	0	否
吴立东	否	4	1	3	0	0	否
詹巨平	是	2	2	0	0	0	否
唐国华	是	2	2	0	0	0	否
姚 铮	是	12	6	5	1	0	否
施敏颖	是	10	5	5	0	0	否
何大安	是	10	5	5	0	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据中国证监会的有关规定，公司已建立了《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》。

《独立董事制度》对独立董事的任职资格、提名、选举和聘任、权利、义务、独立意见和行使职权的必要条件等方面作了相关规定，确保独立董事依法独立行使职权。《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中切实履行独立董事的责任和义务，了解公司经营以及保持与年审会计师沟通、监督检查等方面进行了要求。

报告期内，公司独立董事本着对全体股东负责的态度，依照法律、法规以及公司章程的有关规定，勤勉尽职地履行权利和义务。报告期内，独立董事积极参加董事会和股东大会，认真审议各项议案，及时了解公司经营动态，为公司的发展战略、重大投资等决策提供建设性建议，并对公司收购资产、日常关联交易、高管聘任等事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事的作用，切实维护了全体股东利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司自主经营，自负盈亏，与控股股东嘉兴民丰集团有限公司不存在同业竞争。公	不适用	不适用

		公司拥有独立的供应和营销系统、独立的进出口权，拥有独立产品研发机构，能够自主地进行日常经营与决策。		
人员方面独立完整情况	是	公司的劳动、人事及工资管理体系完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员和业务骨干都未在控股股东方(除担任董事)兼任职务，且均在本公司领取薪酬。	不适用	不适用
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东资产关系明晰，资产独立于控股股东，公司对其资产有完全的控制权与支配权，不存在控股股东占用、支配上市公司资产的情形。	不适用	不适用
机构方面独立完整情况	是	公司建立了健全的法人治理结构和独立的运营执行机构，具有分工合理、责任明确的职能管理部室和生产经营单位，公司的决策、执行、监督等各层次的机构设置均与控股股东严格分开，不存在机构虚设或合署办公的情况，也不存在隶属关系，依法行使各自职能职权。	不适用	不适用
财务方面独立完整情况	是	公司设立独立的财务部门，配备独立的财务人员，并建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东共用账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，无与股东单位混合纳税现象；公司按照《公司章程》规定，独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。	不适用	不适用

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员实行年薪制，董事会根据职务、责任和员工工资平均水平确定基础薪酬和考核指标；根据公司董事会确定的年度工作目标，由董事会薪酬委员会实施年终考核评价和兑现奖惩。公司正逐步建立公平、公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制。力求以效益和效率为中心，以成本控制和风险控制为主线，体现客观公正、责权对等、奖惩匹配的原则。

(五) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究管理办法》，并于 2010 年 3 月 8 日经公司第四届董事会第二十次会议审议通过。该办法对年报信息披露工作中有关人员未按规定履行职责、义务，导致年报信息披露出现重大差错的，公司对其追究责任。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 22 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 23 日

审议通过了公司 1、《2010 年度董事会工作报告》；2、《2010 年度年度监事会工作报告》；3、《2010 年度财务决算报告》；4、《2010 年度报告》及其摘要；5、《2010 年度利润分配方案（预案）》；6、《关于 2011 年度日常关联交易预计的议案》；7、《关于本公司于嘉兴民丰集团有限公司继续建立互保关系并提供相互经济担保的议案》；8、《关于继续与浙江嘉化集团股份有限公司签订互保协议并提供相应经济担保的议案》；9、《关于继续与加西贝拉压缩机有限公司签订互保协议并提供相应经济担保的议案》；10、《关于为全资子公司民丰波特贝纸业有限公司提供银行贷款担保的议案》；11、《关于为控股子公司浙江民丰山打士纸业有限公司提供银行贷款担保的议案》；12、《独立董事 2010 年度述职报告》；13、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务审计机构的议案》；14、《关于发行银行短期融资券议案的修正案》；15、《关于选举公司董事、独立董事的议案》；16、《关于选举公司监事的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年度第一次临时股东大会	2011 年 1 月 5 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 1 月 6 日
2011 年度第二次临时股东大会	2011 年 7 月 29 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 7 月 30 日
2011 年度第三次临时股东大会	2011 年 10 月 14 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 15 日

2011 年度第一次临时股东大会审议通过了公司《关于发行银行短期融资券的议案》。

2011 年度第二次临时股东大会审议通过了公司 1、《关于公司独立董事薪酬的议案》；2、《关于修改公司章程的议案》。

2011 年度第三次临时股东大会审议通过了公司《关于公司董事增补的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年，肇始于希腊的债务危机在爆发近两年之后已经演变为一场席卷欧洲的主权债务危机。随着欧元大幅贬值、欧盟大面积紧缩财政等一系列事件的发生，欧洲经济、政治等领域遭受到剧烈震荡。由此引发的全球股市普遍下跌同时又为正在挣扎复苏的世界经济笼罩了新的阴影，世界经济复苏的不稳定性、不确定性上升。

2011 年是民丰“十二五”开局之年，也是公司第五届董事会履新的第一年，在这一年里，公司发展面临了严峻的挑战。在外部经营环境方面：公司主要原辅材料价格大幅上涨严重压缩了盈利空间，全国性的工资标准普遍提高致使公司人工成本大幅增加、同行业产能的无序扩张使得市场竞争更加激烈、宏观经济调控不断趋紧导致市场需求受到压制；公司内部：新 8 号机尚处于试生产阶段未能形成新的经济增长点，对外投资企业效益不佳导致投资收益大幅减少。面对上述非常严峻的内外经营环境，公司在董事会正确决策、经营班子强有力的执行和全体员工的辛勤努力下，在 2011 年里，仍然取得了应有的业绩，18 号机产品和描图纸产量创历史新高。报告期实现营业收入 140054.29 万元，同比增长 2.09%；利润总额 1651.10 万元，归属于母公司股东的净利润 750.35 万元，资产负债率从年初的 46.92% 上升至 54.14%。

报告期内归属于上市公司股东的净利润同比下降 89.33%，主要原因是：（1）主要原辅材料大幅上涨，因木浆价格上涨，导致减利 3400 万元，因煤炭价格上涨导致减利 900 万元；（2）用工成本明显上升，因员工工资标准提高，导致减利 800 万元；（3）投资收益同比下降 1700 万元，主要为上海天盈投资发展有限公司和浙江民丰罗伯特纸业有 限 公 司 投 资 收 益 减 少。

1、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内主要经营成果及分析

本报告期内，公司以特种纸生产、销售、研发及其相关的主要经营业务未发生重大变化。

报告期内公司着重开展了以下工作：

① 引领市场需求，保证产品正常销售。卷烟纸方面，立足长远市场发展，配合烟草发展战略要求，在品牌替代、新品配套方面寻求突破；描图纸方面，完善销售渠道及网络，增强对终端市场的掌控，继续加大自主品牌的推销力度，“船”描图纸销量创造历史新高，实现销量 2300 余吨；涂布类纸密切关注市场动态，优化产品结构，适时调整销售价格，巩固和扩大涂布类纸的市场，加强与核心客户建立战略合作关系。

② 合理安排生产，重点机台又创新高。公司主要机台 18 号机克服生产过程中诸多难题，全年纸机平均车速稳中有升，做好生产中预防性工作，减少纸机停机检修时间，增加门幅利用率等措施；民丰山打士则通过加强对各纸机工况检测，明确负责分工，提高异常情况处置速度，优化产品生产结构，降低生产过程损耗。2011 年，六分厂 18 号机实现产量 13392 吨、民丰山打士实现产量 7543 吨，均创历史最高水平。

③ 规范安全生产，创建首家安标企业。创建安全生产标准化，是公司年度重点工作之一。在省市两级领导与专家指导下，根据《企业安全生产标准化基本规范》和《造纸企业安全生产基本要求》，公司成立工作小组，从基础工作入手，制订整改计划，通过整改，提高生产现场安全管理水平。在公司全体员工的齐心合力之下，顺利通过评审，达到了国家安全标准化二级标准，成为浙江省造纸行业首家安全生产标准化企业。

④ 重视社会效益，节能减排再创佳绩。2011 年，公司再次被列为废水和烟气排放“国家重点监管企业”。公司加强员工环保意识培训，积极做好达标排放自查工作，同时，积极配合上级环保部门的不定期抽查，全年实现无环境事故、无违规处罚、无安全事故的目标。公司先后荣获中国造纸工业环境友好企业、嘉兴市环境信用等级“绿色企业”、嘉兴市创建“全国节水型城市”先进集体称号；公司锅炉技改、废水处理回用项目获全国造纸行业节能减排优秀成果奖。

⑤ 加大技术投入，产品研发再上台阶。2011 年公司按照创建国家级技术中心、国家级

高新技术企业标准要求，继续加强科技研发中心软硬件建设，优化试验（检测）设备，科技研发装备水平逐步提高。加强与各中烟公司的技术交流，提高产品的适应性和特色性，多批次样品已转入批量生产；特别是在“高端中华”卷烟纸上取得重大突破，为民丰在其它中烟公司的高端品牌国产化替代和新品开发中增加宣传的资本和提升公司形象。一年来共申报 2 个科技项目；申报 4 项发明专利，国家专利局均已受理；申报实用新型专利 1 项；既保护了民丰的知识产权，又有力地提升了民丰技术中心的形象和地位。

(2) 报告期财务数据对比情况

资产负债表项目

单位：万元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度%
应收票据	9,699.68	7,072.15	2,627.53	37.15
预付款项	6,483.22	2,643.49	3,839.73	145.25
其他应收款	507.95	242.22	265.73	109.70
存货	49,415.77	20,969.92	28,445.85	135.65
在建工程	4,812.73	589.30	4,223.43	716.68
短期借款	64,311.63	39,937.02	24,374.61	61.03
应付票据	2,988.61	6,794.89	-3,806.28	-56.02
应付账款	12,703.55	8,605.03	4,098.52	47.63
应交税费	1,334.13	2,727.13	-1,393.00	-51.08
其他应付款	12,387.60	3,242.78	9,144.82	282.01

应收票据增加的主要原因系本期以票据结算的货款增加所致。

预付账款增加的主要原因系公司期末由于 17 号纸机技改预付设备款较多所致。

其他应收款增加的主要原因系本期投标保证金及 17 号机履约保证金增加所致。

存货增加的主要原因系本期新增子公司湖州天瑞置业有限公司期末开发成本 22,105 万元及期末公司原材料木浆备货较多所致。

在建工程增加的主要原因系 8 号纸机和 17 号纸机改造相应工程款增加所致。

短期借款增加的主要原因系 8 号机、17 号机改造和子公司购地占用了较多的货币资金，导致经短期借款增加所致。

应付票据减少的主要原因系以票据结算的应付货款减少所致。

应付账款增加的主要原因系期末原材料燃煤及木浆备货较多，相应的应付货款增加所致。

应缴税费减少的主要原因系本期期末原材料燃煤及木浆备货多，进项税额增加所致。

其他应付款增加的主要原因系本期新增子公司湖州天瑞置业有限公司原股东垫付的购地款所致。

利润表项目

单位：万元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度%
资产减值损失	230.67	581.89	-351.22	-60.36
投资收益	-194.94	1,509.90	-1,704.84	-112.91
营业外支出	170.40	586.78	-416.38	-70.96
所得税费用	737.08	1,055.87	-318.79	-30.19

资产减值损失减少的主要原因系本期计提的坏账准备较上期减少所致。

投资收益减少的主要原因系本期权益法核算的长期股权投资收益减少所致。

营业外支出减少的主要原因系上期支付钱江水利违约金 420 万元所致。

所得税费用减少的主要原因系本期公司利润总额减少相应缴纳的企业所得税减少所致。

现金流量表项目

单位：万元

币种：人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度%
----	-----	-----	-----	-------

经营活动产生的现金流量净额	-6,511.00	19,601.58	-26,112.59	-133.22
投资活动产生的现金流量净额	-10,171.99	-4,046.78	-6,125.21	151.36
筹资活动产生的现金流量净额	15,682.84	-19,483.82	35,166.66	-180.49

经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因系本期新增子公司湖州天瑞置业有限公司购置土地开发成本所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系本期取得银行借款收到的货币资金增加所致。

(3) 公司控股及参股公司经营情况

公司名称	注册资本	持股比例	主营业务
控股公司			
浙江民丰山打士纸业有限公司	1,050 万美元	75%	生产和经营描图纸及其系列产品
浙江民丰波特贝纸业有限公司	20941 万元	100%	生产经营高档卷烟系列用纸
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	100 万元	100%	纸制品加工和销售
湖州天瑞置业有限公司	10000 万元	80%	房地产开发经营
参股公司			
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	1210 万美元	39%	生产卷烟纸系列及其相关纸种
上海天盈投资发展有限公司	11600 万元	25.86%	房地产投资、资产管理和投资咨询等
浙江维奥拉塑料有限公司	122 万美元	20%	生产销售塑料制品、编织品、木塑制品等
浙江本科特水松纸有限公司	890 万美元	5%	生产和经营水松纸及其系列产品
浙江天堂硅谷股权投资管理集团公司	20000 万元	5%	股权投资、实业投资、高新技术企业及项目的创业投资等。
浙江辰道新材料股份有限公司	1000 万元	5%	化工、塑料原料开发，货物与技术的进出口贸易。

说明：

①浙江民丰罗伯特纸业有限公司：报告期本公司投资收益-482.52 万元，占本公司净利润比重为-64.31%。

②上海天盈投资发展有限公司：报告期本公司投资收益-647.24 万元，占本公司净利润比重为-86.26%。

③浙江维奥拉塑料有限公司：本公司报告期投资收益为 13.36 万元，占本公司净利润比重为 1.78%。

④以上公司中，湖州天瑞置业有限公司注册地在湖州市织里镇，上海天盈投资发展有限公司注册地在上海市；

⑤浙江天堂硅谷股权投资管理集团公司注册地在杭州市，其余公司注册地均为本公司注册地浙江省嘉兴市。

(4) 主要供应商、客户情况

单位：万元

币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	45150.29	占年度采购总额比例	47.09%
前五名客户销售额合计	31335.08	占公司销售总额比例	22.38%

2、对公司未来发展的分析和展望

2012 年，是公司推进实施“百年民丰复兴”长远发展战略的起步之年，公司将以“转变、

效益、发展"为指导,通过增强技术推力与市场拉力,提高企业核心竞争能力;生产经营与项目建设并驾齐驱,保持行业龙头地位;资本运行与寻找“亮点”稳步推进,确保企业可持续发展。

企业面临的挑战:

(1) 资源环境约束日益加剧。作为地处城市中心的造纸企业,公司不仅要面对所有造纸企业都面临的造纸资源供应日趋紧张的严峻局面,同时由于地处城市中心,随着地方政府与民众对环保要求越来越高,与其他同类造纸企业相比,民丰特定的位置也决定了其所面对的环保压力更大,环保投入更多;公司发展面临资源和环境的双重约束。

(2) 行业整合力度日趋剧烈。造纸行业随着需求端总量增速的减缓,大规模产能扩建期已经过去,随之而来将会是剧烈的产业整合,尤其是烟草行业的品牌整合、品质提升已明显加速,造纸产业资本密集型以及规模经济的特点日趋明显,随着市场集中度的不断提高,在市场总量增速减缓的情况下,市场竞争将进入白热化状态。

(3) 用工成本增加已成定局。为响应国家创建和谐社会的总体要求,近年来,最低工资标准以及退休工人工资逐年不断提高。人力资源部已经明确,从 2012 年 1 月 1 日起,再次提高企业退休人员基本养老金水平,调整幅度为月人均基本养老金的 10%左右。这势必将促使企业再次提高员工工资,从而进一步提高企业用工成本和压缩公司利润空间。但是公司在 2012 年将通过对涉房业务的剥离,能收回数额较大的资金,从一定程度上能够减少财务费用支出。并且,公司作为一家在中国特种纸行业浸淫了近 90 年的老牌特纸生产企业,已经沉淀了深厚的文化底蕴、品牌优势和技术能力,且民丰现有主导产品之市场占有率均在国内外保持领先或优势地位,所有这些,都是民丰后续发展的优势所在,也是民丰面对困难、迎接挑战的法宝。2012 年,公司将进一步加强生产经营过程控制,积极做好节能减排工作,努力提升产品质量,充分发挥品牌优势,不断加大市场拓展和售后服务力度,进一步巩固和夯实中国特种纸行业的龙头地位。

3、2012 年生产经营计划

2012 年将是公司第五届董事会履新后的第一个完整年度,公司全体员工将紧紧围绕董事会所提出的“百年民丰复兴”的长远发展战略,解放思想促变革、转型升级求效益、团结和谐谋发展;对内狠抓基础管理、提升自身体质;对外合纵连横、实现供需双赢。2012 年预计机制纸及加工纸产量 152500 吨(含自用);销售收入 140000 万元。以上经营计划非盈利预测。

4、2012 年经营要点

(1) 推进民丰百年复兴战略,奠定“百年百亿”坚实基础。按照民丰百年复兴的战略思路,围绕实现“百年百亿”的发展目标,认真谋划民丰百年复兴基本思路、战略定位、发展方向,分解“百年百亿”发展目标和细化分期奋斗目标,科学论证和务实制定实施路径,通过精心编制民丰百年复兴战略推进规划,为“百年百亿”发展目标奠定坚实基础。

(2) 发挥资本市场融资功能,确保非公增发成功实施。国家发改委等三部委局发布的《造纸工业发展“十二五”规划》明确鼓励已上市造纸企业充分利用增发股票等再融资形式筹集资金。公司董事会积极响应规划要求,已经于 2012 年 1 月审议通过公司非公开发行股票预案,募集资金总额不超过 81,466 万元;公司将全力以赴,努力确保此次非公增发的成功实施,并最终达到提升公司核心竞争力,增强主业竞争优势,巩固和提升行业领先地位的目的。

(3) 加快 17 号机项目建设,早日形成新的利润增长点。公司 17 号机格拉辛纸技术改造项目已经于 2011 年开工建设,目前项目建设进展顺利。公司将通过统筹安排、精心实施,在确保项目质量的前提下,努力促进项目早出成果。17 号机格拉辛纸技术改造项目的早日

达产，将会在公司里形成一个新的利润增长点，为公司在将来的发展中再添新的动力。

(4) 推进技术改进和过程控制，实现节能降耗减排再上台阶。公司在 2012 年里，将进一步强化内部管理，着力推进技术改进，强化技术研发中心地位，努力提高产品研发能力，深化质量改进和提升，严格执行过程控制，在实现节能降耗减排再上台阶的同时，努力提升自身应对市场竞争的综合素质。公司计划 2012 年实现技术改进措施不少于 5 项，年内能源消耗同比下降 5%，完成重点产品国际专利申报。

(5) 实施全球化营销策略，着力通过菲莫公司资质认证。在巩固和完善国内市场的同时，正在积极做好“睁眼看世界”的准备；努力促使外销业务由点到面、由线到网得以拓宽和延伸，为公司产品近期及长远发展寻求出口补充。计划在 2012 年里顺利通过菲莫公司供应商资质论证的现场审核，争取尽早与菲莫公司开展正式合作。

(6) 推进企业文化建设，营造良好软环境。企业文化是打造民丰百年复兴至关重要的软环境。2012 年要大力推进民丰的企业文化建设，在传承和创新民丰企业文化的同时，进一步丰富民丰企业文化内涵，积极倡导业绩文化、沟通文化、执行力文化，与时俱进地建设与民丰百年复兴战略相适应的企业文化，重塑民丰发展之魂，营造良好的战略实施软环境，为实现“百年百亿”发展目标注入不竭的精神动力。

(7) 加强投资者关系管理，提升企业良好形象。公司将进一步加强信息披露的管理工作，及时、公平的披露信息，并确保披露信息的真实、准确和完整。公司将以 2012 年非公增发为契机，着力建立公司与机构投资者、中小股东以及专业媒体之间的互信沟通关系，进一步提升公司在投资者、媒体、监管部门间的良好形象

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
造纸业	1,288,068,933.91	1,087,770,420.57	15.55	2.71	8.37	减少 4.40 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
卷烟纸	537,391,005.48	421,212,149.27	21.62	5.03	10.63	减少 3.97 个百分点
工业配套用纸	541,670,870.87	492,879,548.09	9.01	1.61	7.03	减少 4.61 个百分点
描图纸	143,205,095.16	112,790,467.85	21.24	4.39	8.67	减少 3.10 个百分点
电容器纸	13,168,225.48	11,672,536.94	11.36	-14.71	-4.08	减少 9.82 个百分点

其他	52,633,736.92	49,215,718.42	6.49	-7.07	5.71	减少 11.30 个百分点
----	---------------	---------------	------	-------	------	------------------

主营业务毛利率下降的主要原因为：本期原料木浆和燃料原煤采购成本继续上扬以及用工成本上升，致使公司吨纸单位成本上升，从而产品毛利空间下降。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内销售	1,260,218,968.05	3.40
出口销售	27,849,965.86	-21.04

2、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	12,710
投资额增减变动数	12,710
上年同期投资额	0
投资额增减幅度(%)	100

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
湖州天瑞置业有限公司	房地产和土地开发	80	
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	纸制品加工和销售	100	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
新 8 号机改造	2,600	本期发生 3188.33 万元，工程进度已完成项目预算的 85%	

17 号机技术项目改造	20,000	本期发生 1418.67 万元，工程进度已完成项目预算的 45%	
合计	22,600	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
4-27	2011 年 3 月 8 日	1、审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；2、审议通过了《2010 年度总经理工作报告》；3、审议通过了《2010 年度财务决算报告》；4、审议通过了公司《2010 年度报告》及其摘要；5、审议通过了《2010 年度利润分配方案（预案）》；6、审议通过了《关于公司 2011 年度日常关联交易预计的议案》；7、审议通过了《关于本公司与嘉兴民丰集团有限公司继续建立互保关系并提供相互经济担保的议案》；8、审议通过了《关于继续与浙江嘉化集团股份有限公司签订互保协议并提供相应经济担保的议案》；9、审议通过了《关于继续与加西贝拉压缩机有限公司签订互保协议并提供相应经济担保的议案》；10、审议通过了《关于为全资子公司民丰波特贝纸业有限公司提供银行贷款担保的议案》；11、审议通过了《关于为控股子公司浙江民丰山打士纸业有限公司提供银行贷款担保的议案》；12、审议通过了《独立董事述职报告》；13、审议通过了《关于支付审计机构 2010 年度报酬的议案》；14、审议通过了《关于续聘天健会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务审计机构的议案》；15、审议通过了《关于发行银行短期融资券议案的修正案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 3 月 10 日
4-28	2011 年 3 月 31 日	1、审议通过了《关于董事会换届及提名五届董事、独立董事候选人的议案》；2、审议通过了《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 1 日
5-1	2011 年 4 月 22 日	1、审议通过了《关于选举公司董事长的议案》；2、审议通过了《关于选举公司副董事长的议案》；3、审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》；4、审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》；5、审议通过了《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》；6、审议通过了《关于聘任公司证券事务代表的议案》；7、审议通过了《关于设立董事会各专门委员会委员的议案》；8、审议通过了《董事会设董事会办公室为常设办事机构的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 23 日

5-2	2011年4月27日	审议通过了公司《2011年第一季度报告》。	免于披露	
5-3	2011年5月12日	1、审议通过了《关于自筹资金建设特种纸整饰超压工程项目的议案》；2、审议通过了《关于投资湖州天瑞置业有限公司的议案》；3、审议通过了《关于公司独立董事薪酬的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年5月14日
5-4	2011年7月12日	1、审议通过了《关于修改公司章程的议案》；2、审议通过了《董事会秘书工作制度》；3、审议通过了《环境信息披露管理制度》；4、审议通过了《关于召开公司2011年度第二次临时股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年7月13日
5-5	2011年8月10日	审议通过了公司《2011年半年度报告》。	免于披露	
5-6	2011年9月27日	1、审议通过了《关于公司董事增补的议案》；2、审议通过了《关于公司总经理辞职的议案》；3、审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》；4、审议通过了《关于召开公司2011年度第三次临时股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年9月28日
5-7	2011年10月19日	审议通过了《关于选举公司董事长的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年10月20日
5-8	2011年10月27日	审议通过了公司《2011年度第三季度报告》。	免于披露	
5-9	2011年12月23日	1、审议通过了《关于拟转让上海天盈投资发展有限公司股权的议案》；2、审议通过了《关于拟转让湖州天瑞置业有限公司股权的议案》；3、审议通过了《关于与嘉兴民丰集团有限公司增加互保金额的议案》；4、审议通过了《关于公司资产抵押贷款的议案》；5、审议通过了《关于召开公司2012年度第一次临时股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年12月24日
5-10	2011年12月27日	审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011年12月28日

报告期内，公司董事严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定按时参加董事会会议，认真履行职责，对公司经营决策的科学性和客观性，对公司的发展战略等，发挥了积极的作用。本年度，公司董事会共召开了12次董事会会议，各董事勤勉尽责，规范运作，按照集体决策机制，审慎行使职权。独立董事按时参加董事会会议，独立公正地履行职责，对公司董事会的各项议案及其他事项未提出异议。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会对股东大会的决议均能按要求完成，未有拖延和未执行情况。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会下设的审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并保持与年审

会计师的沟通,督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后,审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表,并与年审会计师进行了见面沟通,认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况。同时,审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的决议,审计委员会认为公司聘请的天健会计师事务所有限公司在为公司提供 2011 年度审计服务工作中,恪尽职守,遵循独立、客观、公正的执业准则,较好地完成了公司委托的各项工作,因此,建议公司继续聘请天健会计师事务所有限公司作为本公司 2012 年度审计机构。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内,公司董事会薪酬委员会依据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》,结合公司人力资源部拟定的《高级管理人员薪酬绩效考核方案》,对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了考核,委员会认为公司制定考核办法与考核方案,能比较客观全面公正地评价高管的工作业绩,实现了高管薪酬与绩效的挂钩。

薪酬委员会在认真审核了 2011 年公司实际完成的生产经营业绩后,对公司 2011 年年度报告中披露的专职董事、高级管理人员的年度报酬及独立董事、兼职董事、兼职监事的年度津贴进行了审核,认为:专职董事、高级管理人员的 2011 年年度报酬及独立董事、兼职董事、兼职监事的 2011 年年度津贴的确定符合公司股东大会、董事会的相关决议内容和相关薪酬管理办法,严格按照 2011 年经营目标的实际完成情况和年度绩效考核方案计算确定,薪酬方案真实、合理、完整。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强未公开信息的管理,公司于 2010 年制定了《外部信息报送及使用管理制度》。依据相关法律法规的要求,公司对外报送相关未公开信息,需要将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人登记在案备查,并填制《致外部信息使用人的函》书面提醒报送的外部单位相关人员履行保密义务。对于无法律法规依据的外部单位的报送要求,公司应拒绝报送。

目前,公司外部信息使用人管理已建立起完善的事前审批、过程控制的工作机制,为公司对外提供未公开信息提供了有效的法律保护措施,从而进一步保护广大投资者利益。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司通过持续建立、健全和执行各项内部控制制度,不断完善内部控制机制,在风险控制、业务控制、财务管理、人力资源管理、信息沟通与披露的管理等重要方面不存在重大缺陷,实际执行中亦不存在重大偏差。公司的内部控制在整体上是有效的。

2012 年,公司将按照《企业内部控制基本规范》等文件的要求,进一步完善公司的内部控制制度,切实做好企业的发展与社会公众投资者利益的维护工作。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为了进一步加强公司内部控制规范体系建设工作,完善企业管控模式,助推内部管理水平的提升,认真贯彻落实中国证监会、财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和相关配套指引,根据浙江证监局相关要求,公司拟定了《内部控制规范实施工作方案》,并于 2012 年 3 月 29 召开的第五届董事会第十三次会议审议通过,具体内容披露在 2012 年 3 月 31 海证交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为了做好公司内幕信息管理工作，维护信息披露公平、公正，保护公司股东的合法权益，公司制订了《内幕信息及知情人管理制度》。该制度明确了内幕信息及内幕信息知情人的定义和范围，规范了登记备案和报备的流程，阐述了保密管理及责任追究。

报告期内，公司按照内幕信息知情人登记制度的有关规定对内幕信息知情人进行了登记备案，未发生任何泄密事件。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司的利润分配，应遵守下列规定：

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；
- 2、公司可以采取现金或者股票方式分配利润，可以进行中期分配；
- 3、公司具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；
- 4、公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，应当披露未分配利润的原因、未分配利润的用途和使用计划；
- 5、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。
- 6、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2011 年度母公司实现净利润 15,647,182.02 元。按《公司章程》有关规定，提取 10% 的法定盈余公积 1,564,718.20 元，加上 2010 年度未分配利润 196,817,109.00 元，减去 2011 年红利分配 26,340,000.00 元，至 2011 年末可供全体股东分配的利润为 184,559,572.82 元。

为兼顾公司发展和股东利益，公司 2011 年度利润分配预案为：拟以 2011 年年末总股本 26,340 万股为基数，向全体股东每 10 股派发 2.00 元现金红利（含税），派发现金红利总额为 52,680,000.00 元，剩余 131,879,572.82 元结转以后年度分配。

本预案须经公司 2011 年度股东大会审议批准。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润

						润的比率(%)
2008	0	0	0	26,340,000	11,811,388.46	223.01
2009	0	0	0	0	106,619,426.73	0
2010	0	0	0	26,340,000	67,761,708.45	38.87

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十四次会议于 2011 年 3 月 8 日在公司办公楼会议室召开	1、审议通过《2010 年度监事会工作报告》；2、审议通过《关于 2011 年度日常关联交易预计的议案》；3、审议通过《2010 年度财务决算报告》；4、审议通过《公司 2010 年年度报告》全文及摘要；5、审议通过《关于对 2010 年报的审核意见》；6、审议通过《2010 年度利润分配方案（预案）》
第四届监事会第十五次会议于 2011 年 3 月 8 日在公司办公楼会议室召开	审议通过《关于监事会换届及提名第五届监事会候选人的议案》
第五届监事会第一次会议于 2011 年 4 月 22 日在公司办公楼会议室召开	审议通过《关于选举产生监事会主席的议案》
第五届监事会第二次会议于 2011 年 4 月 27 日在公司办公楼会议室召开	审议通过《2011 年第一季度报告》全文及正文
第五届监事会第三次会议于 2011 年 8 月 10 日在公司办公楼会议室召开	审议通过《2011 年半年度报告》全文及摘要
第五届监事会第四次会议于 2011 年 10 月 26 日在公司办公楼会议室召开	审议通过《2011 年第三季度报告》全文及正文

公司报告期内共召开 6 次监事会，全体监事均出席了会议，按照监事会议事规则，认真履行职责任务，对相关议案充分发表了意见，并形成了决议。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事列席了公司召开的董事会、股东大会，根据有关法律法规对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会的决议的执行情况、公司董事和高级管理人员执行公司职务的情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为：公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所上市规则》等法律法规和规章制度的要求规范运作，严格执行股东大会的各项决议，决策程序科学合法。公司根据有关法律法规以及中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》结合公司实际情况，建立了较为完善的内部控制制度，并能有效贯彻和执行，保障了公司治理状况符合上市公司治理的规范要求，公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，基本能忠于职守，秉公办事，履行诚信勤勉义务和遵守法律法规、《公司章程》的有关规定，未发现损害公司和股东权益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务制度完善，管理规范，财务报告客观、真实的反映了公司财务状况和经营成果，利润分配方案符合公司实际。天健会计师事务所为公司出具的标准无保留意见的审计报告，真实公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司在报告期内，收购资产行为能够按照《公司章程》和相关规章制度办理，决策科学、程序合法，没有发现内幕交易和损害股东的权益或造成公司资产流失的行为。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司关联交易均按市场公平交易的原则进行，定价合理，没有损害股东和公司的利益；公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
嘉兴民丰集团有限公司	嘉兴市桑达贝纸业有限公司	2011年1月6日	7,100,000			是	挂牌转让价	否	是		母公司的全资子公司

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
-------	------	--------	--------	----------	--------	--------	---------------	--------	------	--------------------

浙江民丰罗伯特纸业有限公司	参股子公司	接受代理	代理卷烟纸系列产品在中国市场的销售	协议价		65,796,538.47	100			
浙江维奥拉塑料有限公司	参股子公司	购买商品	采购包装产品	协议价		5,106,885.69	13.64			
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	参股子公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	供应水、电、蒸汽等能源	协议价		19,535,478.08	35.22			

2、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	控股子公司	1,575.01	1,403.56		
湖州天瑞置业有限公司	控股子公司	4,000.00	3,000.00		
浙江民丰波特贝纸业有限公司	控股子公司	6,475.50			
合计		12,050.51	4,403.56		

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	5,000.00		2011年11月4日	2012年4月30日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	2,200.00		2011年5月17日	2012年5月16日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	1,800.00		2011年7月27日	2012年7月14日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	1,500.00		2011年7月14日	2012年7月12日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	1,500.00		2011年10月19日	2012年4月17日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	新湖中宝股份有限公司	5,000.00		2011年8月19日	2012年8月19日	连带责任担保	否	否		否	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	浙江允升投资集团有限公司	5,000.00		2011年6月30日	2012年6月30日	连带责任担保	否	否		是	否	
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	浙江允升投资集团有限公司	3,000.00		2010年12月29日	2012年12月28日	连带责任担保	否	否		是	否	
民丰特种纸股	公司本部	浙江嘉化集	2,000.00		2011年1	2012年1	连带责任	否	否		否	否	

份有限公司		团股份有限 公司			月 10 日	月 9 日	担保							
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	浙江嘉化集 团股份有限 公司	2,000.00		2011 年 1 月 13 日	2012 年 1 月 12 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	浙江嘉化集 团股份有限 公司	1,500.00		2011 年 4 月 21 日	2012 年 4 月 20 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	加西贝拉压 缩机有限公 司	2,000.00		2009 年 11 月 20 日	2012 年 12 月 21 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	加西贝拉压 缩机有限公 司	1,500.00		2010 年 4 月 12 日	2013 年 8 月 21 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	加西贝拉压 缩机有限公 司	1,500.00		2011 年 2 月 28 日	2012 年 2 月 27 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	加西贝拉压 缩机有限公 司	450.00		2011 年 11 月 21 日	2012 年 2 月 21 日	连带责任 担保	否	否		否	否		
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集 团有限公司	1,100.00		2011 年 11 月 17 日	2012 年 5 月 17 日	连带责任 担保	否	否		否	是		控 股 股 东
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集 团有限公司	700.00		2011 年 11 月 21 日	2012 年 5 月 21 日	连带责任 担保	否	否		否	是		控 股 股 东
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集 团有限公司	1,500.00		2010 年 12 月 13 日	2011 年 12 月 11 日	连带责任 担保	否	否		否	是		控 股 股 东
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集 团有限公司	900.00		2011 年 4 月 2 日	2012 年 2 月 28 日	连带责任 担保	否	否		否	是		控 股 股 东
民丰特种纸股 份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集 团有限公司	800.00		2011 年 3 月 21 日	2012 年 3 月 20 日	连带责任 担保	否	否		否	是		控 股 股 东

民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	5,000.00		2011年7月4日	2012年7月4日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	2,000.00		2011年9月8日	2012年3月7日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	3,000.00		2011年9月6日	2012年3月5日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	2,000.00		2011年3月8日	2012年3月7日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	2,000.00		2011年6月7日	2012年6月6日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	1,200.00		2011年7月29日	2012年7月13日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
民丰特种纸股份有限公司	公司本部	嘉兴民丰集团有限公司	2,800.00		2011年8月25日	2012年7月13日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													58,950
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													58,950
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）													58,950
担保总额占公司净资产的比例（%）													59.60
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													23,000
上述三项担保金额合计（C+D+E）													23,000

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	其他	嘉兴民丰集团有限公司	承诺以评估价受让湖州天瑞置业有限公司全部股权及债权	是	是		

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	13年

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

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

(十) 其他重大事项的说明

2011年5月12日,经第五届董事会第三次会议审议通过,公司以自有资金8000万元的方式增资入股湖州天瑞置业有限公司。增资完成后,天瑞置业注册资金变更为10,000万元,本公司持有天瑞置业80%股权。此外公司还将为天瑞置业提供总额不超过4000万元的配套开发资金(详见公司临2011-011公告)。

2011年12月23日,鉴于天瑞置业与公司主业关联度较小,经第五届董事会第九次会议审议通过,公司拟将持有的天瑞置业80%股权对外转让(详见公司临2011-021公告)。

天瑞置业于2011年12月初向本公司报告,称该公司接到湖州市吴兴区人民法院送达的三份应诉通知书及三份民事起诉状副本等材料,案号分别为(2011)湖吴商初字第658号、660号及683号,该院已分别受理原告纪阿生、原告张军、原告郑美宝诉被告邱小根、湖州天瑞双能源汽车有限公司、天瑞置业民间借贷纠纷案,在案件发生后,公司董事会高度重视,已组织人员对相关情况进行调查,同时,采取积极措施,指导和协助天瑞置业积极应诉、妥善处理诉讼纠纷,努力避免或降低公司损失(详见公司临2011-24公告)。

2011年12月30日,公司收到控股股东嘉兴民丰集团有限公司的承诺函(承诺事项详见公司临2011-025公告)。

截止目前,公司已经董事会、股东大会审议通过,将天瑞置业全部股权及债权转让给公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司(详细可关注公司2012年度后续公告披露事项)。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2011 年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》第 A14 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-01-06/600235_20110106_1.pdf
2011 年度第一次临时股东大会之律师见证法律意见书		2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-01-06/600235_20110106_2.pdf
第四届董事会第二十七次会议决议公告	《中国证券报》第 B038 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_20110310_1.pdf
关于 2011 年度日常关联交易预计的公告	《中国证券报》第 B038 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_20110310_2.pdf
非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明		2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_20110310_5.pdf
关于继续与民丰集团等三家公司建立互保关系并提供相互经济担保	《中国证券报》第 B038 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_20110310_3.pdf
第四届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》第 B038 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_20110310_4.pdf
2010 年年度报告		2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_2010_n.pdf
2010 年度报告摘要	《中国证券报》第 B037 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 3 月 10 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-03-10/600235_2010_nzy.pdf
第四届董事会第二十八次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》第 B022 版、 《上海证券报》第 B52 版	2011 年 4 月 1 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-01/600235_20110401_1.pdf
第四届监事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》第 B022 版、 《上海证券报》第 B52 版	2011 年 4 月 1 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-01/600235_20110401_2.pdf
2010 年度股东大会会议资料		2011 年 4 月 15 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-15/600235_20110415_1.pdf
2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》第 B020 版、 《上海证券报》第 119 版	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-23/600235_20110423_1.pdf
2010 年度股东大会之律师见证法律意见书		2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-23/600235_20110423_4.pdf
第五届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》第 B020 版、 《上海证券报》第 119 版	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-23/600235_20110423_2.pdf
第五届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》第 B020 版、 《上海证券报》第 119 版	2011 年 4 月 23 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-23/600235_20110423_3.pdf
2011 年度第一季度报告		2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-04-28/600235_2011_1.pdf
2011 年度第一季度报	《中国证券报》第 B026 版、	2011 年 4 月	

告正文	《上海证券报》第 B66 版	28 日	
第五届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》第 B014 版、 《上海证券报》第 21 版	2011 年 5 月 14 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-05-14/600235_20110514_1.pdf
2010 年度分红派息实施公告	《中国证券报》第 B010 版、 《上海证券报》第 B36 版	2011 年 6 月 8 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-06-08/600235_20110608_1.pdf
第五届董事会第四次会议决议公告暨召开 2011 年度第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》第 B019 版、 《上海证券报》第 B29 版	2011 年 7 月 13 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-13/600235_20110713_1.pdf
董事会秘书工作制度		2011 年 7 月 13 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-13/600235_20110713_2.pdf
环境信息披露管理制度		2011 年 7 月 13 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-13/600235_20110713_3.pdf
2011 年半年度业绩预减公告	《中国证券报》第 A32 版、 《上海证券报》第 B23 版	2011 年 7 月 14 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-14/600235_20110714_1.pdf
2011 年度第二次临时股东大会会议资料		2011 年 7 月 20 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-22/600235_20110722_1.pdf
2011 年度第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》第 B011 版、 《上海证券报》第 63 版	2011 年 7 月 30 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-30/600235_20110730_1.pdf
2011 年度第二次临时股东大会之律师见证法律意见书		2011 年 7 月 30 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-30/600235_20110730_2.pdf
公司章程（2011 修订）		2011 年 7 月 30 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-07-30/600235_20110730_g.pdf
2011 年半年度报告		2011 年 8 月 12 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-12/600235_2011_z.pdf
2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》第 B046 版、 《上海证券报》第 B48 版	2011 年 8 月 12 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-08-12/600235_2011_zzy.pdf
关于董事辞职的公告	《中国证券报》第 B020 版、 《上海证券报》第 B6 版	2011 年 9 月 23 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-09-23/600235_20110923_1.pdf
第五届董事会第六次会议决议公告暨召开 2011 年度第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》第 A42 版、 《上海证券报》第 B28 版	2011 年 9 月 28 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-09-28/600235_20110928_1.pdf
2011 年度第三次临时股东大会会议资料		2011 年 10 月 11 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-11/600235_20111011_1.pdf
2011 年度第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》第 B002 版、 《上海证券报》第 36 版	2011 年 10 月 15 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-15/600235_20111015_1.pdf
2011 年度第三次临时股东大会之律师见证法律意见书		2011 年 10 月 15 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-15/600235_20111015_2.pdf
关于董事长、董事会秘书辞职的公告	《中国证券报》第 B002 版、 《上海证券报》第 36 版	2011 年 10 月 15 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-15/600235_20111015_2.pdf

第五届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》第 A32 版、 《上海证券报》第 B4 版	2011 年 10 月 20 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-20/600235_20111020_1.pdf
2011 年度第三季度报告		2011 年 10 月 27 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-10-27/600235_2011_3.pdf
2011 年度第三季度报告正文	《中国证券报》第 B033 版、 《上海证券报》第 B31 版	2011 年 10 月 27 日	
第五届董事会第九次会议决议公告暨召开 2012 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》第 B011 版、 《上海证券报》第 38 版	2011 年 12 月 24 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-24/600235_20111224_1.pdf
关于与集团增加互保金额的公告	《中国证券报》第 B011 版、 《上海证券报》第 38 版	2011 年 12 月 24 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-24/600235_20111224_2.pdf
第五届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》第 B010 版、 《上海证券报》第 B31 版	2011 年 12 月 28 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-28/600235_20111228_1.pdf
关于子公司诉讼事项的公告	《中国证券报》第 A30 版、 《上海证券报》第 B38 版	2011 年 12 月 29 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-29/600235_20111229_1.pdf
关于收到控股股东承诺函的公告	《中国证券报》第 A19 版、 《上海证券报》第 56 版	2011 年 12 月 31 日	http://static.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2011-12-31/600235_20111231_1.pdf

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师黄元喜、赵丽审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

审 计 报 告 天健审（2012）1608 号

民丰特种纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的民丰特种纸股份有限公司（以下简称民丰特纸）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评

估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，民丰特纸财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了民丰特纸 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：黄元喜

中国·杭州

中国注册会计师：赵丽

二〇一二年三月二十九日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:民丰特种纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		154,444,752.33	152,410,521.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			83,915.00
应收票据		96,996,797.21	70,721,482.55
应收账款		203,755,187.52	196,797,268.41
预付款项		64,832,218.80	26,434,885.03
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		9,600,000.00	
其他应收款		5,079,481.84	2,422,232.14
买入返售金融资产			
存货		494,157,661.38	209,699,196.99
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		2,457,819.55	1,910,278.02
流动资产合计		1,031,323,918.63	660,479,780.08
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		122,823,988.21	144,455,402.64
投资性房地产			
固定资产		1,038,334,023.06	1,137,461,703.24
在建工程		48,127,291.49	5,893,016.62
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		5,923,176.20	7,531,217.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,549,684.00	
递延所得税资产		6,888,030.30	6,916,450.32
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,225,646,193.26	1,302,257,790.34
资产总计		2,256,970,111.89	1,962,737,570.42
流动负债：			
短期借款		643,116,330.00	399,370,235.65
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		29,886,091.28	67,948,937.50
应付账款		127,035,456.64	86,050,306.57
预收款项		9,673,029.28	15,060,244.03
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,700,527.76	1,586,940.71
应交税费		13,341,305.28	27,271,283.54

应付利息		1,604,337.62	1,202,105.09
应付股利			
其他应付款		123,875,966.80	32,427,771.95
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		196,018,000.00	75,000,000.00
其他流动负债			1,032,174.00
流动负债合计		1,146,251,044.66	706,949,999.04
非流动负债：			
长期借款		65,000,000.00	202,454,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		10,758,181.81	11,555,454.54
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		75,758,181.81	214,009,454.54
负债合计		1,222,009,226.47	920,959,453.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		263,400,000.00	263,400,000.00
资本公积		482,649,112.44	489,749,112.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		69,564,359.64	67,999,641.44
一般风险准备			
未分配利润		173,408,691.29	193,809,929.71
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		989,022,163.37	1,014,958,683.59
少数股东权益		45,938,722.05	26,819,433.25
所有者权益合计		1,034,960,885.42	1,041,778,116.84
负债和所有者权益总计		2,256,970,111.89	1,962,737,570.42

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:民丰特种纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		145,021,781.68	136,930,564.29
交易性金融资产			
应收票据		87,476,797.21	69,836,482.55
应收账款		192,390,137.79	186,530,618.04
预付款项		63,602,249.30	24,714,714.94
应收利息			
应收股利		9,600,000.00	
其他应收款		89,423,136.38	45,641,650.73
存货		227,093,284.06	168,139,083.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,261,502.06	1,734,861.09
流动资产合计		816,868,888.48	633,527,975.24
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		460,499,295.55	400,344,495.66
投资性房地产			
固定资产		787,310,111.70	859,848,917.31
在建工程		48,127,291.49	5,591,395.62
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		5,594,112.00	7,117,202.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,549,684.00	
递延所得税资产		6,320,826.68	6,607,330.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,311,401,321.42	1,279,509,342.51
资产总计		2,128,270,209.90	1,913,037,317.75
流动负债:			

短期借款		633,116,330.00	389,370,235.65
交易性金融负债			
应付票据		29,886,091.28	57,948,937.50
应付账款		123,279,004.19	80,745,898.59
预收款项		27,068,466.73	34,644,981.82
应付职工薪酬			197,505.99
应交税费		11,172,592.16	26,499,723.14
应付利息		1,584,093.04	1,186,177.31
应付股利			
其他应付款		29,042,807.19	16,382,330.15
一年内到期的非流动负债		196,018,000.00	75,000,000.00
其他流动负债			1,026,560.00
流动负债合计		1,051,167,384.59	683,002,350.15
非流动负债:			
长期借款		65,000,000.00	202,454,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		10,758,181.81	11,555,454.54
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		75,758,181.81	214,009,454.54
负债合计		1,126,925,566.40	897,011,804.69
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		263,400,000.00	263,400,000.00
资本公积		483,820,711.04	487,808,762.62
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		69,564,359.64	67,999,641.44
一般风险准备			
未分配利润		184,559,572.82	196,817,109.00
所有者权益(或股东权益)合计		1,001,344,643.50	1,016,025,513.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,128,270,209.90	1,913,037,317.75

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,400,542,941.59	1,371,898,072.97
其中：营业收入		1,400,542,941.59	1,371,898,072.97
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,385,314,217.85	1,302,124,869.21
其中：营业成本		1,189,924,889.19	1,109,833,622.22
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		6,156,793.37	8,307,943.83
销售费用		45,244,361.16	40,693,934.62
管理费用		107,387,463.52	102,976,868.84
财务费用		34,294,018.10	34,493,618.68
资产减值损失		2,306,692.51	5,818,881.02
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）		-1,949,362.93	15,099,044.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,163,980.97	11,444,393.45
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		13,279,360.81	84,872,247.78
加：营业外收入		4,935,681.29	4,754,819.12
减：营业外支出		1,704,010.28	5,867,815.32
其中：非流动资产处置损失		2,715.77	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		16,511,031.82	83,759,251.58
减：所得税费用		7,370,785.05	10,558,668.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		9,140,246.77	73,200,582.60
归属于母公司所有者的净利润		7,503,479.78	70,318,756.40
少数股东损益		1,636,766.99	2,881,826.20

六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.03	0.27
（二）稀释每股收益		0.03	0.27
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		9,140,246.77	73,200,582.60
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,503,479.78	70,318,756.40
归属于少数股东的综合收益总额		1,636,766.99	2,881,826.20

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,501,586,562.08	1,457,665,519.12
减：营业成本		1,309,907,690.60	1,238,937,205.04
营业税金及附加		4,971,401.09	7,317,073.93
销售费用		38,330,525.86	34,760,994.80
管理费用		101,287,135.93	94,882,515.36
财务费用		33,244,696.09	33,261,816.34
资产减值损失		2,365,978.90	4,115,159.91
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）		5,594,453.62	25,126,139.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,163,980.97	11,444,393.45
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		17,073,587.23	69,516,893.73
加：营业外收入		4,916,393.86	4,424,447.14
减：营业外支出		1,324,196.64	5,413,135.69
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		20,665,784.45	68,528,205.18
减：所得税费用		5,018,602.43	4,839,663.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		15,647,182.02	63,688,541.32
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		15,647,182.02	63,688,541.32

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,600,311,808.34	1,559,328,050.13
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		1,812,590.78	1,191,747.60
收到其他与经营活动有关的现金		16,444,944.85	22,584,907.93
经营活动现金流入小计		1,618,569,343.97	1,583,104,705.66
购买商品、接受劳务支付的现金		1,243,989,779.43	1,079,636,688.80
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		147,177,219.66	126,500,724.79
支付的各项税费		92,905,846.07	105,138,300.65
支付其他与经营活动有关的现金		199,606,534.01	75,813,163.55
经营活动现金流出小计		1,683,679,379.17	1,387,088,877.79
经营活动产生的现金流量净额		-65,110,035.20	196,015,827.87
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		96,915.00	2,319,851.48
取得投资收益收到的现金		9,214,618.04	4,579,571.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		339,834.53	620,119.94
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		1,740,514.44	1,330,028.86
投资活动现金流入小计		11,391,882.01	8,849,571.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,005,512.93	49,233,407.40
投资支付的现金		13,000.00	83,915.00
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		7,093,240.80	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		113,111,753.73	49,317,322.40
投资活动产生的现金流量净额		-101,719,871.72	-40,467,750.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		912,394,667.32	538,092,756.45
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		800,000.00	800,000.00
筹资活动现金流入小计		913,194,667.32	538,892,756.45
偿还债务支付的现金		685,084,572.97	690,406,920.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70,484,471.26	42,526,800.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,517,478.19	3,396,296.33
支付其他与筹资活动有关的现金		797,272.73	797,272.73
筹资活动现金流出小计		756,366,316.96	733,730,993.70
筹资活动产生的现金流量净额		156,828,350.36	-194,838,237.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,535,786.95	4,163,924.90
五、现金及现金等价物净增加额		-1,465,769.61	-35,126,235.08
加：期初现金及现金等价物余额		140,160,521.94	175,286,757.02
六、期末现金及现金等价物余额		138,694,752.33	140,160,521.94

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

母公司现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,732,973,171.57	1,666,339,950.27
收到的税费返还		1,812,590.78	1,191,747.60
收到其他与经营活动有关的现金		27,288,889.77	20,916,639.01
经营活动现金流入小计		1,762,074,652.12	1,688,448,336.88
购买商品、接受劳务支付的现金		1,427,921,049.31	1,286,193,842.96
支付给职工以及为职工支付的现金		123,102,840.75	104,968,648.11
支付的各项税费		77,733,100.60	81,543,506.35
支付其他与经营活动有关的现金		122,366,056.24	71,265,596.88
经营活动现金流出小计		1,751,123,046.90	1,543,971,594.30
经营活动产生的现金流量净额		10,951,605.22	144,476,742.58
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			2,287,766.48
取得投资收益收到的现金		9,206,000.00	14,606,667.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		118,339.64	929,747.96
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		1,624,332.04	1,240,503.12
投资活动现金流入小计		10,948,671.68	19,064,685.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		98,892,271.25	23,272,824.96
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		87,100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		185,992,271.25	23,272,824.96
投资活动产生的现金流量净额		-175,043,599.57	-4,208,139.91
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		902,394,667.32	513,092,756.45
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		800,000.00	800,000.00

筹资活动现金流入小计		903,194,667.32	513,892,756.45
偿还债务支付的现金		675,084,572.97	635,406,920.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		67,165,396.83	37,796,348.29
支付其他与筹资活动有关的现金		797,272.73	797,272.73
筹资活动现金流出小计		743,047,242.53	674,000,541.82
筹资活动产生的现金流量净额		160,147,424.79	-160,107,785.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,535,786.95	4,163,924.90
五、现金及现金等价物净增加额		4,591,217.39	-15,675,257.80
加：期初现金及现金等价物余额		124,680,564.29	140,355,822.09
六、期末现金及现金等价物余额		129,271,781.68	124,680,564.29

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	263,400,000.00	488,726,776.88			67,999,641.44		191,670,369.86		26,819,433.25	1,038,616,221.43
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,022,335.56					2,139,559.85			3,161,895.41
二、本年年初余额	263,400,000.00	489,749,112.44			67,999,641.44		193,809,929.71		26,819,433.25	1,041,778,116.84
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)		-7,100,000.00			1,564,718.20		-20,401,238.42		19,119,288.80	-6,817,231.42
(一) 净利润							7,503,479.78		1,636,766.99	9,140,246.77
(二) 其他综合收 益										
上述(一)和(二) 小计							7,503,479.78		1,636,766.99	9,140,246.77
(三) 所有者投入 和减少资本									20,000,000.00	20,000,000.00
1. 所有者投入资 本									20,000,000.00	20,000,000.00
2. 股份支付计入										

所有者权益的金 额									
3. 其他		-7,100,000.00							-7,100,000.00
(四) 利润分配					1,564,718.20		-27,904,718.20	-2,517,478.19	-28,857,478.19
1. 提取盈余公积					1,564,718.20		-1,564,718.20		
2. 提取一般风险 准备									
3. 对所有者（或 股东）的分配							-26,340,000.00	-2,517,478.19	-28,857,478.19
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	263,400,000.00	482,649,112.44			69,564,359.64		173,408,691.29	45,938,722.05	1,034,960,885.42

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	263,400,000.00	488,726,776.88			61,630,787.31		130,277,515.54		27,333,903.38	971,368,983.11
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,022,335.56					-417,488.10			604,847.46
二、本年初余额	263,400,000.00	489,749,112.44			61,630,787.31		129,860,027.44		27,333,903.38	971,973,830.57
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)					6,368,854.13		63,949,902.27		-514,470.13	69,804,286.27
(一) 净利润							70,318,756.40		2,881,826.20	73,200,582.60
(二) 其他综合收 益										
上述(一)和(二) 小计							70,318,756.40		2,881,826.20	73,200,582.60
(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					6,368,854.13		-6,368,854.13		-3,396,296.33
1. 提取盈余公积					6,368,854.13		-6,368,854.13		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									-3,396,296.33
(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	263,400,000.00	489,749,112.44			67,999,641.44		193,809,929.71		26,819,433.25
									1,041,778,116.84

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	263,400,000.00	487,808,762.62			67,999,641.44		196,817,109.00	1,016,025,513.06
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	263,400,000.00	487,808,762.62			67,999,641.44		196,817,109.00	1,016,025,513.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-3,988,051.58			1,564,718.20		-12,257,536.18	-14,680,869.56
(一) 净利润							15,647,182.02	15,647,182.02
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							15,647,182.02	15,647,182.02
(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		-3,988,051.58						-3,988,051.58
(四) 利润分配					1,564,718.20		-27,904,718.20	-26,340,000.00
1. 提取盈余公积					1,564,718.20		-1,564,718.20	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-26,340,000.00	-26,340,000.00
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	263,400,000.00	483,820,711.04			69,564,359.64		184,559,572.82	1,001,344,643.50

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	263,400,000.00	487,808,762.62			61,630,787.31		139,497,421.81	952,336,971.74
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	263,400,000.00	487,808,762.62			61,630,787.31		139,497,421.81	952,336,971.74
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					6,368,854.13		57,319,687.19	63,688,541.32
(一) 净利润							63,688,541.32	63,688,541.32
(二) 其他综合收益								

上述（一）和（二）小计							63,688,541.32	63,688,541.32
（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					6,368,854.13		-6,368,854.13	
1. 提取盈余公积					6,368,854.13		-6,368,854.13	
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	263,400,000.00	487,808,762.62			67,999,641.44		196,817,109.00	1,016,025,513.06

法定代表人：吴立东 主管会计工作负责人：吕红英 会计机构负责人：葛春林

民丰特种纸股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

民丰特种纸股份有限公司(以下简称公司或本公司)系根据浙江省人民政府浙政发〔1998〕201号《关于设立民丰特种纸股份有限公司的批复》，由民丰集团公司(2004年12月28日已改制并更名为嘉兴民丰集团有限公司)为主发起人,吸收浙江中百股份有限公司及吕士林、商人龙、王柏松、王柏乔、吴建强、祝永裁、万济生等七位自然人现金入股共同发起设立。公司于1998年11月12日登记成立,取得浙江省工商行政管理局颁发的注册登记号为3300001005253号《企业法人营业执照》。2007年8月,根据国家工商总局的要求,公司《企业法人营业执照》注册号变更为330000000017835。公司现有注册资本263,400,000.00元,股份总数263,400,000股,均系无限售条件流通股。公司股票在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属造纸行业。经营范围:卷烟纸的生产销售。纸浆、纸和纸制品制造、销售,造纸设备的设计、制造、安装、维修和技术服务;机械配件的制造、加工;车船及机械设备维修;化工原料(不含危险品)、热、电、水的生产;按国家对外经济贸易部批准范围从事进出口业务;仓储服务(不含危险品和易制毒化学品),包装装潢、其他印刷品印刷(限分支机构,凭《印刷经营许可证》经营)。

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

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

(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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，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

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 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 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	30	30
2-3 年	60	60
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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	10-45	5	9.50-2.11
通用设备	10-28	5	9.50-3.39
专用设备	10-22	5	9.50-4.32
运输工具	5-12	5	19.00-7.92
其他设备	8-22	5	11.88-4.32

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)
软件	2
非专利技术	10

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。

(十七) 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,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。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。

(十八) 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。

(十九) 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) 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，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、税项

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%、13%
营业税	应纳税营业额	5%、3%
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	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

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	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
浙江民丰山打士纸业有限公司	控股子公司	嘉兴市角里街 70 号	制造业	1,050 万美元	生产销售描图纸	70465285-9
浙江民丰波特贝纸业有限公司	全资子公司	嘉兴市角里街 70 号	制造业	20,941 万元	生产销售卷烟用水松原	73840181-2

					纸和其他纸	
--	--	--	--	--	-------	--

(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
浙江民丰山打士纸业有限公司	787.5 万美元		75	75	是
浙江民丰波特贝纸业有限公司	19,121 万元		100	100	是

(续上表)

子公司全称	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
浙江民丰山打士纸业有限公司	26,018,884.74		
浙江民丰波特贝纸业有限公司			

2. 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	组织机构代码
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	全资子公司	嘉兴市甬里街吴泾桥堍	制造业	100 万元	纸制品的加工、销售	73601696-1

(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
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	311 万元		100	100	是

(续上表)

子公司全称	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
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司			

3. 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	组织机构代码
湖州天瑞置	控股子公司	湖州市织里镇长	房地产业	10,000 万元	房地产开	56815330-9

业有限公司		安西路 385 号			发经营
-------	--	-----------	--	--	-----

(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
湖州天瑞置业有限公司	8,000 万元		80	80	是

(续上表)

子公司全称	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
湖州天瑞置业有限公司	19,919,837.31		

(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

(1) 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与嘉兴民丰集团有限公司于 2010 年 12 月 22 日签订的《企业国有产权转让合同》，本公司以 710 万元受让嘉兴民丰集团有限公司持有的嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司 100% 股权。由于本公司和嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司同受嘉兴民丰集团有限公司最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2011 年 1 月 6 日支付股权转让款 710 万元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 1 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

(2) 因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与自然人邱小根、沈泽鑫于 2011 年 5 月 13 日签订的关于《湖州天瑞置业有限公司之合作协议》，本公司以 8,000 万元货币资金对湖州天瑞置业有限公司单方增资。原股东邱小根、沈泽鑫放弃优先认股权，增资后本公司持有湖州天瑞置业有限公司 80% 股权。本公司已于 2011 年 5 月 18 日支付增资款 8,000 万元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 6 月起将其纳入合并财务报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
----	-------	-------

嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	3,835,484.08	723,535.66
湖州天瑞置业有限公司	99,599,186.56	-400,813.44

(四) 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并当期期初至合并日的收入	合并当期期初至合并日的净利润	合并当期期初至合并日的经营活动现金流量
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	同受嘉兴民丰集团有限公司最终控制且该项控制非暂时的	嘉兴民丰集团有限公司			

(五) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
湖州天瑞置业有限公司	0.00	

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		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			92,409.36			41,830.64
小 计			92,409.36			41,830.64
银行存款：						
人民币			137,992,801.72			101,494,976.32
美元	159,233.43	6.3009	1,003,313.92	2,646,963.88	6.6227	17,530,047.69
小 计			138,996,115.64			119,025,024.01
其他货币资金：						
人民币			15,356,227.33			33,343,667.29
小 计			15,356,227.33			33,343,667.29
合 计			154,444,752.33			152,410,521.94

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

银行存款期末数包含与专项应付款相关、使用有限制的定期存款 10,750,000.00 元；其他货币资金期末数包含银行承兑汇票保证金 11,800,000.00 元，质押借款保证金 2,800,000.00 元，银行掉期业务保证金 651,500.47 元，保函保证金 50,000.00 元，其中 3 个月以上的银行承兑汇票保证金 5,000,000.00 元。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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		83,915.00
合 计		83,915.00

3. 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	96,996,797.21		96,996,797.21	70,721,482.55		70,721,482.55
合 计	96,996,797.21		96,996,797.21	70,721,482.55		70,721,482.55

(2) 期末公司已质押的应收票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
河南中烟工业有限责任公司	2011-7-29	2012-1-29	2,500,000.00	
山东中烟工业有限责任公司	2011-7-29	2012-1-29	2,400,000.00	
立可达包装有限公司	2011-8-3	2012-1-29	1,500,000.00	
小 计			6,400,000.00	

(3) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
第一名	2011-11-11	2012-5-11	3,500,000.00	
第二名	2011-10-31	2012-4-30	3,000,000.00	
第三名	2011-9-7	2012-3-7	2,600,000.00	
第四名	2011-7-4	2012-1-4	2,000,000.00	
第五名	2011-8-30	2012-2-28	2,000,000.00	

小 计			13,100,000.00	
-----	--	--	---------------	--

4. 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	228,843,868.94	100.00	25,088,681.42	10.96	222,726,568.09	100.00	25,929,299.68	11.64
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备								
合 计	228,843,868.94	100.00	25,088,681.42	10.96	222,726,568.09	100.00	25,929,299.68	11.64

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 (%)	
1 年以内	214,233,290.32	93.61	10,711,664.51	201,021,008.63	90.26	10,051,050.44
1-2 年	333,573.00	0.15	100,071.90	21,216.74	0.01	6,365.02
2-3 年	151.53	0.00	90.92	14,531,146.25	6.52	8,718,687.75
3 年以上	14,276,854.09	6.24	14,276,854.09	7,153,196.47	3.21	7,153,196.47
小 计	228,843,868.94	100.00	25,088,681.42	222,726,568.09	100.00	25,929,299.68

(2) 本期转回或收回情况

本期收回浙江普瑞克特种纸有限公司上期账龄 2-3 年货款 7,200,000.00 元，期末应收该公司 3 年以上货款为 6,967,528.26 元，预计 2012 年均可收回。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

1) 明细情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
余姚市凯莱电器有限公司	货款	73,940.81	款项账龄较长，已	否

			无法收回	
上虞市庆丰电器有限公司	货款	64,500.00	款项账龄较长, 已无法收回	否
海盐县宏鑫电线材料厂	货款	59,000.00	款项账龄较长, 已无法收回	否
嘉兴市南湖区城东民凤大院土菜馆	货款	32,528.02	工商已注销	否
上虞市锦涛电子有限公司	货款	9,505.46	款项账龄较长, 已无法收回	否
小 计		239,474.29		

2) 应收账款核销说明

公司应收余姚市凯莱电汽有限公司等 4 家公司共 206,946.27 元货款系 2006 年收购嘉兴市民丰精细化工厂时转入, 公司与该等客户早已无业务往来, 考虑到上述款项账龄较长, 实已无法收回, 故本期予以核销。

公司应收嘉兴市南湖区城东民凤大院土菜馆 32,528.02 元, 该主体已注销, 款项已无法收回, 故本期予以核销。

(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 (%)
第一名	非关联方	22,489,464.14	1 年以内	9.83
第二名	非关联方	18,079,802.47	1 年以内	7.90
第三名	非关联方	16,816,827.54	1 年以内	7.35
第四名	非关联方	15,372,109.00	1 年以内	6.72
第五名	非关联方	12,742,538.80	1 年以内	5.57
小 计		85,500,741.95		37.37

(6) 其他说明

期末, 已有账面余额 3,945.90 万元的应收账款用于借款质押担保。

5. 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	64,527,197.91	99.53		64,527,197.91	26,426,449.11	99.97		26,426,449.11
1-2 年	297,469.97	0.46		297,469.97	990.00	0.00		990.00
2-3 年	990.00	0.00		990.00	6,645.92	0.03		6,645.92
3 年以上	6,560.92	0.01		6,560.92	800.00	0.00		800.00
合 计	64,832,218.80	100.00		64,832,218.80	26,434,885.03	100.00		26,434,885.03

(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
第一名	非关联方	25,250,000.00	1 年以内	预付设备款
第二名	非关联方	12,075,000.00	1 年以内	预付设备款
第三名	非关联方	3,990,000.00	1 年以内	预付设备款
第四名	非关联方	3,064,800.00	1 年以内	预付设备款
第五名	非关联方	2,314,305.00	1 年以内	预付设备款
小 计		46,694,105.00		

(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。

6. 应收股利

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄 1 年以内						
浙江民丰罗伯特纸业有限公司		2,193,167.56	2,193,167.56			
上海天盈投资发展有限公司		9,600,000.00		9,600,000.00	本期已宣告尚未发放的股利	否
合 计		11,793,167.56	2,193,167.56	9,600,000.00		

7. 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 (%)						

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	5,386,974.50	100.00	307,492.66	5.71	2,583,215.87	100.00	160,983.73	6.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	5,386,974.50	100.00	307,492.66	5.71	2,583,215.87	100.00	160,983.73	6.23

2) 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(%)	
1 年以内	5,333,433.51	99.01	266,671.67	2,544,674.88	98.51	127,233.74
1-2 年	15,000.00	0.28	4,500.00	5,550.00	0.21	1,665.00
2-3 年	5,550.00	0.10	3,330.00	2,265.00	0.09	1,359.00
3 年以上	32,990.99	0.61	32,990.99	30,725.99	1.19	30,725.99
小计	5,386,974.50	100.00	307,492.66	2,583,215.87	100.00	160,983.73

(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
第一名	非关联方	1,727,888.00	1 年以内	32.08	投标保证金
第二名	非关联方	1,198,700.00	1 年以内	22.25	工程保证金
第三名	非关联方	200,000.00	1 年以内	3.71	投标保证金
第四名	非关联方	200,000.00	1 年以内	3.71	投标保证金
第五名	非关联方	100,000.00	1 年以内	1.86	投标保证金
小计		3,426,588.00		63.61	

8. 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
在途物资	4,396,729.32		4,396,729.32	3,308,342.62		3,308,342.62
原材料	138,918,676.56		138,918,676.56	92,582,055.15		92,582,055.15
在产品	14,236,603.01		14,236,603.01	10,722,493.05		10,722,493.05
开发成本	221,049,466.80		221,049,466.80			
库存商品	118,887,097.92	3,330,912.23	115,556,185.69	105,701,883.71	2,615,577.54	103,086,306.17
合 计	497,488,573.61	3,330,912.23	494,157,661.38	212,314,774.53	2,615,577.54	209,699,196.99

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	2,615,577.54	2,761,327.55		2,045,992.86	3,330,912.23
小 计	2,615,577.54	2,761,327.55		2,045,992.86	3,330,912.23

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
库存商品	根据单个存货的成本高于可变现净值的差额计提		
小 计			

(3) 其他说明

1) 本期转销存货跌价准备 2,045,992.86 元, 系上期计提存货跌价准备的存货本期已部分实现对外销售, 故相应予以转销。

2) 子公司湖州天瑞置业有限公司湖州市织东分区 ZD34 号地块(开发成本账面价值 221,049,466.80 元)已于 2011 年 11 月 18 日因涉诉被湖州市吴兴区人民法院查封。

9. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数

土地租赁费	1,774,842.00	1,366,113.00
财产保险费	682,977.55	525,857.25
其他		18,307.77
合 计	2,457,819.55	1,910,278.02

10. 对联营企业投资

单位：万元

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
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	39	39	18,351.49	5,919.89	12,431.60	9,604.67	-831.79
浙江维奥拉塑料有限公司	20	20	1,940.69	344.69	1,596.00	2,960.68	66.81
上海天盈投资发展有限公司	25.86	25.86	76,074.56	53,148.78	22,925.78	17,724.26	-2,502.86

11. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
浙江辰道新材料股份有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
浙江本科特水松纸有限公司	成本法	2,463,695.27	2,463,695.27		2,463,695.27
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	权益法	39,819,189.95	53,068,796.74	-5,692,646.87	47,376,149.87
上海天盈投资发展有限公司	权益法	30,000,000.00	75,358,469.87	-16,072,387.88	59,286,081.99
浙江维奥拉塑料有限公司	权益法	2,019,506.00	3,064,440.76	133,620.32	3,198,061.08
合 计		84,802,391.22	144,455,402.64	-21,631,414.43	122,823,988.21

(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
浙江辰道新材料股份有限公司	5.00	5.00				150,000.00
浙江本科特水松	5.00	5.00				

纸有限公司						
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	5.00	5.00				8,000,000.00
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	39.00	39.00				2,193,167.56
上海天盈投资发展有限公司	25.86	25.86				9,600,000.00
浙江维奥拉塑料有限公司	20.00	20.00				
合 计						19,943,167.56

12. 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	1,955,701,296.68	19,950,714.82	543,246.61	1,975,108,764.89
房屋及建筑物	362,910,999.97		37,097.94	362,873,902.03
通用设备	710,109,946.06	12,939,585.26	93,272.90	722,956,258.42
专用设备	867,318,492.62	5,776,221.81	412,875.77	872,681,838.66
运输工具	12,786,207.93	1,234,907.75		14,021,115.68
其他设备	2,575,650.10			2,575,650.10
	—	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	813,524,355.22	118,868,168.96	333,020.57	932,059,503.61
房屋及建筑物	94,376,625.98	9,431,100.39	11,166.65	103,796,559.72
通用设备	288,290,763.55	51,474,364.39	87,970.09	339,677,157.85
专用设备	421,565,412.56	56,489,101.55	233,883.83	477,820,630.28
运输工具	7,518,101.29	1,340,489.37		8,858,590.66
其他设备	1,773,451.84	133,113.26		1,906,565.10
3) 账面净值小计	1,142,176,941.46	—	—	1,043,049,261.28
房屋及建筑物	268,534,373.99	—	—	259,077,342.31
通用设备	421,819,182.51	—	—	383,279,100.57
专用设备	445,753,080.06	—	—	394,861,208.38
运输工具	5,268,106.64	—	—	5,162,525.02

其他设备	802,198.26	—	—	669,085.00
4) 减值准备小计	4,715,238.22	—	—	4,715,238.22
房屋及建筑物		—	—	
通用设备	1,747,706.01	—	—	1,747,706.01
专用设备	2,953,484.92	—	—	2,953,484.92
运输工具		—	—	
其他设备	14,047.29	—	—	14,047.29
5) 账面价值合计	1,137,461,703.24	—	—	1,038,334,023.06
房屋及建筑物	268,534,373.99	—	—	259,077,342.31
通用设备	420,071,476.50	—	—	381,531,394.56
专用设备	442,799,595.14	—	—	391,907,723.46
运输工具	5,268,106.64	—	—	5,162,525.02
其他设备	788,150.97	—	—	655,037.71

本期折旧额为 118,868,168.96 元;本期由在建工程转入固定资产原值为 8,903,246.20 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
通用设备	4,721,795.63	2,881,439.62	1,747,706.01	92,650.00	
专用设备	10,714,665.53	7,604,580.61	2,953,484.92	156,600.00	
其他设备	71,470.64	56,673.35	14,047.29	750.00	
小 计	15,507,931.80	10,542,693.58	4,715,238.22	250,000.00	

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日,本公司原值为 35,101,331.60 元,净值为 28,244,115.44 元的房屋建筑物,权属证明尚未办妥。

(4) 其他说明

1) 期末,已有账面原值 143,420.79 万元,账面价值 78,823.08 万元的固定资产用于抵押担保。

2) 公司 2009 年对 12 号描图纸机进行技改,原 12 号纸机不可用设备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固定资产减值准备 4,715,238.22 元。

13. 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
新#8 机改造	33,297,742.21		33,297,742.21	1,414,424.23		1,414,424.23
17 号机技术项目改造	14,510,164.69		14,510,164.69	323,421.22		323,421.22
卷烟纸研发一期项目				2,779,302.63		2,779,302.63
锅炉				301,621.00		301,621.00
零星工程	319,384.59		319,384.59	1,074,247.54		1,074,247.54
合 计	48,127,291.49		48,127,291.49	5,893,016.62		5,893,016.62

(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 (%)
新#8 机改造	2,600 万	1,414,424.23	31,883,317.98			100
17 号机技术项目改造	20,000 万	323,421.22	14,186,743.47			41.49
卷烟纸研发一期项目	2,420 万	2,779,302.63	2,263,899.30	5,043,201.93		33.45
分切机			610,427.36	610,427.36		
锅炉		301,621.00	216,465.21	518,086.21		
零星工程		1,074,247.54	1,976,667.75	2,731,530.70		
合 计		5,893,016.62	51,137,521.07	8,903,246.20		

(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
新#8 机改造	85				其他来源	33,297,742.21
17 号机技术项目改造	45	561,521.87	561,521.87	6.83	金融机构贷款、 其他来源	14,510,164.69
卷烟纸研发一期项目	35				其他来源	
分切机	100				其他来源	
锅炉	100				其他来源	
零星工程						319,384.59
合 计		561,521.87	561,521.87			48,127,291.49

14. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	25,988,007.54			25,988,007.54
非专利技术	17,361,300.00			17,361,300.00
排污权	6,992,640.00			6,992,640.00
SAP 系统	1,326,298.29			1,326,298.29
泛微 OA 系统	288,461.55			288,461.55
其他软件	19,307.70			19,307.70
2) 累计摊销小计	18,456,790.02	1,608,041.32		20,064,831.34
非专利技术	16,964,377.50	80,730.00		17,045,107.50
排污权		1,398,528.00		1,398,528.00
SAP 系统	1,280,260.98	46,037.31		1,326,298.29
泛微 OA 系统	209,935.90	78,525.65		288,461.55
其他软件	2,215.64	4,220.36		6,436.00
3) 账面价值合计	7,531,217.52		1,608,041.32	5,923,176.20
非专利技术	396,922.50		80,730.00	316,192.50
排污权	6,992,640.00		1,398,528.00	5,594,112.00
SAP 系统	46,037.31		46,037.31	
泛微 OA 系统	78,525.65		78,525.65	
其他软件	17,092.06		4,220.36	12,871.70

本期摊销额 1,608,041.32 元。

15. 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
土地租赁费		3,549,684.00			3,549,684.00	
合 计		3,549,684.00			3,549,684.00	

16. 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	6,368,318.11	6,652,719.72
内部交易未实现利润	519,712.19	263,730.60
合 计	6,888,030.30	6,916,450.32

(2) 未确认递延所得税资产的明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	1,981,551.64	1,933,998.31
小 计	1,981,551.64	1,933,998.31

(3) 可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
资产减值准备	25,473,272.43
内部交易未实现利润	2,078,848.75
小 计	27,552,121.18

17. 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	26,090,283.41	-454,635.04		239,474.29	25,396,174.08
存货跌价准备	2,615,577.54	2,761,327.55		2,045,992.86	3,330,912.23
固定资产减值准备	4,715,238.22				4,715,238.22
合 计	33,421,099.17	2,306,692.51		2,285,467.15	33,442,324.53

18. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	187,000,000.00	155,000,000.00
保证借款	358,116,330.00	184,370,235.65
抵押及质押借款	30,000,000.00	

质押及保证借款	60,000,000.00	60,000,000.00
质押借款	8,000,000.00	
合 计	643,116,330.00	399,370,235.65

(2) 短期借款分类的说明

保证借款 35,811.633 万元中, 7,745.135 万元由新潮中宝股份有限公司提供保证担保, 26,316.498 万元由嘉兴民丰集团有限公司提供保证担保, 1,750 万元由浙江嘉化集团股份有限公司提供保证担保。

质押及保证借款 6,000 万元中, 2,000 万元由嘉兴民丰集团有限公司提供保证担保, 4,000 万元由新潮中宝股份有限公司提供保证担保。

19. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	1,886,091.28	2,148,937.50
银行承兑汇票	28,000,000.00	65,800,000.00
合 计	29,886,091.28	67,948,937.50

20. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	124,703,537.26	80,439,231.26
设备款	2,331,919.38	5,611,075.31
合 计	127,035,456.64	86,050,306.57

(2) 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情况

单位名称	期末数	期初数
浙江维奥拉塑料有限公司	527,673.95	
小 计	527,673.95	

(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
货款	9,673,029.28	15,060,244.03
合 计	9,673,029.28	15,060,244.03

(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情况。

(3) 无账龄超过 1 年的大额预收款项。

22. 应付职工薪酬

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		106,627,862.99	106,555,433.16	72,429.83
职工福利费		9,018,543.67	9,018,543.67	
社会保险费		21,288,641.22	21,288,641.22	
其中：医疗保险费		4,329,796.83	4,329,796.83	
基本养老保险费		13,930,247.63	13,930,247.63	
失业保险费		1,835,761.85	1,835,761.85	
工伤保险费		458,877.05	458,877.05	
生育保险费		733,957.86	733,957.86	
住房公积金		8,404,490.00	8,404,490.00	
工会经费	271,967.47	1,438,650.28	1,634,432.18	76,185.57
职工教育经费		233,340.10	233,340.10	
职工奖励及福利基金	1,314,973.24	236,939.12		1,551,912.36
合 计	1,586,940.71	147,248,467.38	147,134,880.33	1,700,527.76

期末数中无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	8,815,150.12	17,274,855.40
营业税	36,607.45	21,575.96
企业所得税	2,123,640.27	4,753,564.27

代扣代缴个人所得税	329,741.28	862,388.86
城市维护建设税	344,705.31	1,293,456.18
房产税	822,915.70	806,240.07
土地使用税	589,159.20	2,062,057.20
教育费附加	147,730.85	96,262.99
地方教育附加	98,487.24	64,175.32
水利建设专项资金	2,525.77	3,621.43
印花税	30,642.09	33,085.86
合 计	13,341,305.28	27,271,283.54

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	630,108.40	647,239.64
短期借款应付利息	974,229.22	554,865.45
合 计	1,604,337.62	1,202,105.09

25. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	2,655,171.09	2,301,069.09
应付暂收款	25,322,153.11	14,510,667.36
拆借款	92,575,132.42	14,432,815.40
其他	3,323,510.18	1,183,220.10
合 计	123,875,966.80	32,427,771.95

(2) 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情况

单位名称	期末数	期初数
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	25,322,153.11	12,978,304.85
嘉兴民丰集团有限公司	442,659.97	14,528,706.66

小 计	25,764,813.08	27,507,011.51
-----	---------------	---------------

(3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(4) 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	款项性质及内容
邱小根	92,575,132.42	代垫天瑞置业购地款
浙江民丰罗伯特纸业公司	25,322,153.11	代收代付款项
小 计	117,897,285.53	

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	196,018,000.00	75,000,000.00
合 计	196,018,000.00	75,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	196,018,000.00[注]	75,000,000.00
小 计	196,018,000.00	75,000,000.00

[注]：其中 14,601.80 万元由嘉兴民丰集团有限公司提供保证担保，5,000 万元由加西贝拉压缩机有限公司提供保证担保。

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	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
国家开发银行	2010.03.08	2012.11.19	美元	[注]	8,000,000.00	50,407,200.00		
国家开发银行	2009.12.29	2012.11.19	美元	[注]	7,000,000.00	44,106,300.00		
国家开发银行	2009.11.20	2012.11.19	美元	[注]	5,000,000.00	31,504,500.00		
交通银行	2009.06.18	2012.06.18	人民币	5.40		25,000,000.00		
交通银行	2009.07.31	2012.07.30	人民币	5.40		25,000,000.00		
小 计						176,018,000.00		

[注]：利率为 6 个月 LIBOR+200BP。

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
销售佣金		1,026,560.00
其他		5,614.00
合 计		1,032,174.00

28. 长期借款

(1) 长期借款情况

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	
保证借款	55,000,000.00	202,454,000.00
合 计	65,000,000.00	202,454,000.00

2) 长期借款分类的说明

保证借款 5,500 万元中，3,000 万由新湖中宝股份有限公司提供保证担保，2,500 万元由嘉兴民丰集团有限公司提供保证担保。

(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	折人民币金额	原币金额	折人民币金
中国工商银行	2011.03.18	2013.03.15	人民币	6.10		30,000,000.00		
中国农业银行	2011.05.31	2013.05.30	人民币	6.72		25,000,000.00		
中国工商银行	2011.03.11	2014.03.07	人民币	6.10		7,000,000.00		
中国工商银行	2011.03.11	2013.03.08	人民币	6.10		3,000,000.00		
小 计						65,000,000.00		

29. 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
国家拨入的专门用途拨款	4,380,000.00			4,380,000.00	注 1

其他来源款项	7,175,454.54		797,272.73	6,378,181.81	注 2
合 计	11,555,454.54		797,272.73	10,758,181.81	

[注 1]: 根据国家发展和改革委员会、财政部发改投资(2004)1248 号文, 公司收到企业技术进步和产业升级国债项目废纸脱墨浆生产线改造的中央预算内专项资金 4,380,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日, 废纸脱墨浆生产线改造项目已停建。

[注 2]: 根据浙江省经济贸易委员会、浙江省发展和改革委员会、浙江省财政厅浙经贸投资(2004)728 号文, 公司于 2004 年度收到企业技术进步和产业升级国债项目废纸脱墨浆生产线改造的国债转贷地方政府资金 8,770,000.00 元。2011 年根据嘉兴市财政局《关于归还 2011 年国债转贷资金到期本金和利息的通知》, 公司于 2011 年 12 月份归还本金 797,272.73 元及相应利息 200,912.73 元。截至 2011 年 12 月 31 日, 已偿还本金 2,391,818.19 元。

30. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	263,400,000.00			263,400,000.00

31. 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
股本溢价	488,495,594.61 [注]		7,100,000.00	481,395,594.61
其他资本公积	1,253,517.83			1,253,517.83
合 计	489,749,112.44		7,100,000.00	482,649,112.44

[注]: 期初数较上年期末数增加 1,022,335.56 元, 系公司本期收购嘉兴市丰莱桑达贝纸业, 属于同一控制下的企业合并, 在编制上期比较报表时, 将该公司的期初净资产扣除归属于母公司的留存收益的余额 1,022,335.56 元计入本项目。

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

本期减少 7,100,000.00 元, 其中:

1) 公司本期收购嘉兴市丰莱桑达贝纸业时, 将支付的股权转让款与合并日享有被合并方账面净资产之间的差额 3,988,051.58 元计入本项目;

2) 嘉兴市丰莱桑达贝纸业在被本公司合并前实现的留存收益中归属于本公司的部分自资本公积转入留存收益 2,089,612.86 元, 相应减少公司股本溢价。

3) 公司本期同一控制下收购嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司,在编制上期比较报表时,将该公司的期初净资产扣除归属于母公司的留存收益的余额 1,022,335.56 元计入本项目,本期将其冲回。

32. 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	67,999,641.44	1,564,718.20		69,564,359.64
合 计	67,999,641.44	1,564,718.20		69,564,359.64

(2) 其他说明

本期增加系按本期母公司实现净利润的 10%计提法定盈余公积 1,564,718.20 元。

33. 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	191,670,369.86	——
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	2,139,559.85	——
调整后期初未分配利润	193,809,929.71	——
加:本期归属于母公司所有者的净利润	7,503,479.78	——
减:提取法定盈余公积	1,564,718.20	10%
应付普通股股利	26,340,000.00	[注]
期末未分配利润	173,408,691.29	——

[注]:根据公司 2011 年 3 月 8 日第四届董事会第二十七次会议决议和 2010 年度股东大会决议,向投资者分配现金红利 26,340,000.00 元。

(2) 调整期初未分配利润情况说明

系本期同一控制下收购嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司,该公司在被本公司合并前实现的留存收益元中归属于本公司部分 2,089,612.86 元自资本公积转入留存收益,相应减少公司股本溢价;同时因同一控制下企业合并抵消坏账准备相应增加 2010 年期末未分配利润 49,946.99 元。

(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	1,288,068,933.91	1,254,026,284.50
其他业务收入	112,474,007.68	117,871,788.47
营业成本	1,189,924,889.19	1,109,833,622.22

(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
造纸业	1,288,068,933.91	1,087,770,420.57	1,254,026,284.50	1,003,783,227.06
小 计	1,288,068,933.91	1,087,770,420.57	1,254,026,284.50	1,003,783,227.06

(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
卷烟纸	537,391,005.48	421,212,149.27	511,671,166.33	380,740,099.19
工业配套纸	541,670,870.87	492,879,548.09	533,090,851.43	460,522,938.47
描图纸	143,205,095.16	112,790,467.85	137,188,662.79	103,795,213.30
电容器纸	13,168,225.48	11,672,536.94	15,438,689.38	12,168,597.31
其他	52,633,736.92	49,215,718.42	56,636,914.57	46,556,378.79
小 计	1,288,068,933.91	1,087,770,420.57	1,254,026,284.50	1,003,783,227.06

(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
国内销售	1,260,218,968.05	1,060,321,452.09	1,218,753,372.55	969,754,471.67
出口销售	27,849,965.86	27,448,968.48	35,272,911.95	34,028,755.39
小 计	1,288,068,933.91	1,087,770,420.57	1,254,026,284.50	1,003,783,227.06

(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(%)
第一名	70,761,273.72	5.05

第二名	70,126,738.64	5.01
第三名	60,714,248.11	4.34
第四名	57,584,993.00	4.11
第五名	54,163,560.20	3.87
小 计	313,350,813.67	22.38

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	291,361.98	278,493.11	详见本财务报表附注三税项之说明
城市维护建设税	3,421,501.64	4,576,600.53	
教育费附加	1,460,204.27	2,011,505.18	
地方教育附加	983,725.48	1,441,345.01	
合 计	6,156,793.37	8,307,943.83	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运费	31,480,204.41	27,094,702.56
业务经营及招待费	7,020,364.44	3,654,715.23
工资	4,733,243.59	4,928,045.81
差旅费	1,532,825.22	1,189,338.80
其他	477,723.50	66,939.45
销售劳务佣金		3,760,192.77[注]
合 计	45,244,361.16	40,693,934.62

[注]：本期描图纸不再委托外单位代理销售，故本期未发生销售劳务佣金。

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	57,351,262.14	50,911,233.78
折旧和摊销	8,195,888.61	9,600,504.87

研究开发费	7,073,826.12	8,746,396.81
税金	5,906,736.60	4,868,802.69
仓库搬运费	4,957,954.53	3,561,229.76
水电汽	3,925,873.85	3,390,151.28
修理费	2,369,927.52	1,888,452.45
中介服务及顾问咨询费	2,062,275.38	3,125,178.65
业务招待费	2,015,436.46	2,146,383.20
集团担保费用	1,800,000.00	1,720,900.00
材料消耗费	1,755,909.23	1,892,271.60
办公费	1,760,896.91	1,383,713.35
旅差费	1,498,097.79	1,786,720.71
其他	6,713,378.38	7,954,929.69
合 计	107,387,463.52	102,976,868.84

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	43,400,660.63	39,096,471.28
利息收入	-1,740,514.44	-1,330,028.86
汇兑损益	-8,535,786.95	-4,163,924.90
手续费	1,169,658.86	891,101.16
合 计	34,294,018.10	34,493,618.68

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-454,635.04	3,407,746.09
存货跌价损失	2,761,327.55	2,411,134.93
合 计	2,306,692.51	5,818,881.02

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	8,150,000.00	175,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-11,163,980.97	11,444,393.45
处置长期股权投资产生的投资收益		3,220,605.07
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		98,217.48
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,618.04	160,828.02
其他	1,056,000.00	
合 计	-1,949,362.93	15,099,044.02

(2) 按成本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
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	8,000,000.00		本期分配 2010 年红利，上期未分配红利
浙江辰道新材料股份有限公司	150,000.00	175,000.00	本期分配 2011 年红利，上期分配 2010 年红利
小 计	8,150,000.00	175,000.00	

(3) 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
浙江民丰罗伯特纸业公司	-4,825,213.41	2,302,479.83	被投资单位本期净利润变化
浙江维奥拉塑料有限公司	133,620.32	259,374.41	被投资单位本期净利润变化
上海天盈投资发展有限公司	-6,472,387.88	8,882,539.21	被投资单位本期净利润变化
小 计	-11,163,980.97	11,444,393.45	

(4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性
-----	-----	-------	----------

			损益的金额
非流动资产处置利得合计	132,324.26	71,078.59	132,324.26
其中：固定资产处置利得	132,324.26	71,078.59	132,324.26
无形资产处置利得			
政府补助	4,147,390.78	4,280,793.60	4,147,390.78
罚没收入	574,978.01	354,853.08	574,978.01
无法支付款项	59,006.34		59,006.34
其他	21,981.90	48,093.85	21,981.90
合 计	4,935,681.29	4,754,819.12	4,935,681.29

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
2010 贸易进口资源性商品等补助	906,000.00	717,146.00	嘉财预[2011]461 号
2010 年土地使用税减免退税	883,738.80		浙地税政[2010]9484 号
2010 年度水利建设资金减免退税	603,885.25	566,716.06	
2010 年度市长质量奖	500,000.00		嘉财发[2010]99 号
2010 年扩大进口项目资助	500,000.00	631,300.00	浙财企[2011]301 号
2011 年房产税减免退税	324,966.73	625,031.54	浙嘉地税-文通 2011 (1784) 号
2011 年嘉兴工业发展补助资金	300,000.00	1,270,000.00	嘉财预[2011]397 号、802 号
2010 机电产品贸易出口前 10 强奖励	100,000.00		嘉财预[2011]463 号
2010 年企业自行出境参展补助	13,000.00		嘉财预[2011]462 号
嘉兴市园林市政局节水工作奖励	10,000.00		嘉政发[2011]55 号
2010 市领军人才创业资助资金		300,000.00	嘉委办[2010]40 号
重点污染源治理专项补助		60,000.00	嘉财建[2008]439 号
标准化战略专项补助		60,000.00	浙财政字[2009]126 号
2009 年节能降耗工作考核奖励		30,000.00	嘉财预[2010]299 号
其他	5,800.00	20,600.00	
小 计	4,147,390.78	4,280,793.60	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,715.77		2,715.77
其中：固定资产处置损失	2,715.77		2,715.77
对外捐赠	5,180.00	26,500.00	5,180.00
罚款支出	41,656.15	48,034.96	41,656.15
违约金支出		4,200,000.00	
水利建设专项资金	1,597,918.36	1,516,855.54	
残疾人保障金	36,540.00	28,440.00	
其他	20,000.00	47,984.82	20,000.00
合 计	1,704,010.28	5,867,815.32	69,551.92

10. 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	7,342,365.03	11,429,135.63
递延所得税调整	28,420.02	-870,466.65
合 计	7,370,785.05	10,558,668.98

11. 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 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	7,503,479.78
非经常性损益	B	4,431,860.72
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	3,071,619.06
期初股份总数	D	263,400,000.00
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	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	263,400,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.03
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.01

(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
代收浙江民丰罗伯特纸业有限公货款	12,343,848.26
政府补助	2,334,800.00
收回3个月以上承兑汇票保证金	700,000.00
其他	1,066,296.59
合 计	16,444,944.85

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
子公司天瑞置业归还湖州港城置业有限公司借款	109,330,000.00
运输费	31,480,204.41
子公司丰莱桑达贝支付民丰集团有限公司以前年度往来款	14,000,000.00
业务经营及招待费	9,035,800.90
预付2012年-2014年土地租赁费	5,324,526.00

支付 3 个月以上的票据保证金及信用证保证金	5,000,000.00
仓库搬运费	4,957,954.53
水电汽	3,925,873.85
差旅费	3,030,923.01
修理费	2,369,927.52
顾问咨询费和中介服务	2,062,275.38
集团担保费	1,800,000.00
银行手续费	1,169,658.86
其他	6,119,389.55
合 计	199,606,534.01

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	1,740,514.44
合 计	1,740,514.44

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收回质押定期存单	800,000.00
合 计	800,000.00

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
偿还国债转贷资金到期本金	797,272.73
合 计	797,272.73

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	9,140,246.77	73,200,582.60
加: 资产减值准备	2,306,692.51	5,818,881.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	118,868,168.96	116,089,081.83
无形资产摊销	1,608,041.32	2,002,048.17
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)	-129,608.49	-71,078.59
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)	31,191,402.34	33,602,517.52
投资损失(收益以“-”号填列)	1,949,362.93	-15,099,044.02
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	28,420.02	-870,466.65
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)	-65,333,339.46	28,680,674.23
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-67,505,832.10	-54,342,861.71
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-97,233,590.00	7,005,493.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-65,110,035.20	196,015,827.87
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	138,694,752.33	140,160,521.94
减: 现金的期初余额	140,160,521.94	175,286,757.02
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	-1,465,769.61	-35,126,235.08

(2) 本期取得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	87,100,000.00	
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	87,100,000.00	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	80,006,759.20	
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,093,240.80	
④ 取得子公司的净资产	103,111,948.42	
流动资产	317,023,779.08	
非流动资产	6,675,185.82	
流动负债	220,587,016.48	
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	138,694,752.33	140,160,521.94
其中: 库存现金	92,409.36	41,830.64
可随时用于支付的银行存款	128,246,115.64	107,475,024.01
可随时用于支付的其他货币资金	10,356,227.33	32,643,667.29
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	138,694,752.33	140,160,521.94

(4) 现金流量表补充资料的说明

期末货币资金余额中包含三个月以上的银行承兑汇票保证金 5,000,000.00 元, 银行定期存款 10,750,000.00 元, 共计 15,750,000.00 元不属于现金及现金等价物。

期初货币资金余额中包含三个月以上的银行承兑汇票保证金 700,000.00 元, 银行定期存款 11,550,000.00 元, 共计 12,250,000.00 元, 不属于现金及现金等价物。

(四) 合并所有者权益变动表项目注释

公司本期收购嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司 100%股权系同一控制下企业合并, 相应调整上期比较财务报表: 将该公司的期初净资产扣除留存收益后余额 1,022,335.56 元计入资本公积-股本溢价项目, 相应调增上期期末资本公积 1,022,335.56 元; 该公司在被合并前实现的留存收益中归属于本公司部分自资本公积转入留存收益, 相应调增上期期末未分配利润 2,089,612.86 元。

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
嘉兴民丰集团有限公司	本公司控股股东	有限责任公司	嘉兴市甬里街 70 号	孙勤勇	资产经营管理

(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
嘉兴民丰集团有限公司	59,927 万元	50.26	50.26	嘉兴民丰集团有限公司	14646673-5

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
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	有限责任公司	嘉兴市	吕红英	制造业	1,210 万美元	39	39	联营企业	60945678-8
浙江维奥拉塑料有限公司	有限责任公司	嘉兴市	艾迪·豪特	制造业	122 万美元	20	20	联营企业	75906475-5
上海天盈投资发展有限公司	有限责任公司	上海市	郭瑞	实业投资	11,600 万元	25.86	25.86	联营企业	73338181-6

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江民丰罗伯特纸业股份有限公司	卷烟纸	协议价	65,796,538.47	100.00	56,116,625.44	100.00
浙江维奥拉塑料有限公司	包装材料	协议价	5,106,885.69	13.64	5,117,905.50	15.86

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江民丰罗伯特纸业股份有限公司	其他	协议价	19,535,478.08	35.22	20,095,578.23	34.92
嘉兴民丰集团有限公司	其他	协议价	78,722.58	0.14	76,334.78	0.13
浙江维奥拉塑料有限公司	其他	协议价	223,170.08	0.20		

2. 关联担保情况

(1) 明细情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
嘉兴民丰集团有限公司	本公司	5,000,000.00	2011.09.20	2012.03.20	否
		15,000,000.00	2011.06.10	2012.06.10	
		20,000,000.00	2009.07.02	2012.07.02	
		20,000,000.00	2011.01.13	2012.01.12	
		20,000,000.00	2011.02.25	2012.02.24	
		25,000,000.00	2011.06.28	2012.06.27	
		25,000,000.00	2011.07.22	2012.07.21	
		25,000,000.00	2011.05.31	2013.05.30	
		20,000,000.00	2011.05.27	2012.05.26	
		10,000,000.00	2011.10.26	2012.10.25	
10,000,000.00	2011.11.16	2012.11.12			

		10,000,000.00	2011.05.24	2012.05.23	
		25,000,000.00	2011.08.04	2012.03.29	
		\$218,400.00	2011.11.21	2012.02.17	
		\$892,672.21	2011.11.23	2012.02.21	
		\$643,723.60	2011.12.27	2012.03.25	
		\$5,000,000.00	2011.09.29	2012.03.28	
		\$397,197.60	2011.12.14	2012.03.13	
		\$965,586.05	2011.12.26	2012.03.24	
		\$582,284.64	2011.11.30	2012.02.28	
		\$658,484.50	2011.12.12	2012.03.09	
		\$1,034,167.20	2011.12.14	2012.03.13	
		\$195,111.15	2011.12.14	2012.03.13	
		\$1,492,400.00	2011.12.02	2012.03.01	
		\$7,000,000.00	2009.12.29	2012.11.19	
		\$8,000,000.00	2010.03.08	2012.11.19	
		\$5,000,000.00	2009.11.20	2012.11.19	
		\$1,050,920.00	2011.09.05	2012.02.12	
		\$536,495.40	2011.09.30	2012.03.19	
		\$325,000.00	2011.10.31	2012.03.19	
本公司	嘉兴民丰集团有限公司	11,000,000.00	2011.11.17	2012.05.17	否
		7,000,000.00	2011.11.21	2012.05.21	
		9,000,000.00	2011.04.02	2012.02.28	
		8,000,000.00	2011.03.21	2012.03.20	
		15,000,000.00	2011.12.12	2012.12.11	

		50,000,000.00	2011.07.04	2012.07.04	
		20,000,000.00	2011.09.08	2012.03.07	
		30,000,000.00	2011.09.06	2012.03.05	
		20,000,000.00	2011.03.08	2012.03.07	
		20,000,000.00	2011.06.07	2012.06.06	
		12,000,000.00	2011.07.29	2012.07.13	
		28,000,000.00	2011.08.25	2012.08.17	

(2) 其他说明

本期关联方担保均系保证担保。

3. 其他关联交易

(1) 本公司与嘉兴民丰集团有限公司（以下简称民丰集团）于 1998 年 11 月 20 日签署的《关于生产经营的合同书》，下述条款本期仍在实施中：

1) 本公司按市场价或成本价加 5%管理费的结算价向民丰集团提供能源（水、电、汽）供应等。

2) 民丰集团原有技术无偿归本公司使用。双方在生产经营中的技术改造成果，其知识产权归属开发方所有，另一方可无偿使用，但重大技术应有偿使用，具体方式及费用双方另行协商。

(2) 根据本公司与民丰集团于 1998 年 11 月 20 日签署的《关于后勤服务的合同书》，民丰集团按公平合理、等价有偿的原则保证本公司职工及家属医疗等方面享有保障服务。

(3) 民丰集团将其已注册的“船”和“船牌”商标无偿转让给本公司使用，该项转让事宜于本公司成立时业已生效。

(4) 2011 年 1 月，公司与浙江民丰罗伯特纸业有限公司签订生产经营协议，协议自 2011 年 1 月 1 日生效，有效期为 1 年，本公司按市场价向浙江民丰罗伯特纸业有限公司提供水、电、蒸汽、设备维修及成品管理等服务。本期公司向浙江民丰罗伯特纸业有限公司收取成品管理费 480,000.00 元，收取机修服务费 893,869.07 元。

(5) 2011 年 1 月，公司与浙江民丰罗伯特纸业有限公司签订委托销售协议，协议自 2011 年 1 月 1 日生效，有效期为 1 年，由公司替浙江民丰罗伯特纸业有限公司销售产品，代销费用按协议规定计收。本期公司向浙江民丰罗伯特纸业有限公司收取代销费 1,149,227.42 元，上期为 1,138,885.19 元。

(6) 民丰集团与公司互为提供信贷担保，本期公司按担保发生额超过互保部分的 1%向

民丰集团支付担保费 1,800,000.00 元, 上期支付担保费 1,720,900.00 元。

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	浙江维奥拉塑料有限公司	527,673.95	529,747.80
小 计		527,673.95	529,747.80
其他应付款			
	浙江民丰罗伯特纸业公司	25,322,153.11	12,978,304.85
	嘉兴民丰集团有限公司	442,659.97	14,336,924.14
小 计		25,764,813.08	27,315,228.99

(四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度, 本公司关键管理人员报酬总额分别为 195.46 万元和 212.06 万元。

七、或有事项

(一) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

子公司湖州天瑞置业有限公司(以下简称天瑞置业)于2011年11月分别收到湖州市吴兴区人民法院送达的三份应诉通知书及三份民事裁定书, 案号分别为(2011)湖吴商初字第658号、660号及683号, 该院已分别受理原告纪阿生、张军、郑美宝诉被告邱小根、湖州天瑞双能源汽车有限公司和天瑞置业的民间借贷纠纷案。

上述诉讼中, 原告纪阿生诉称天瑞置业股东邱小根于2011年1-4月期间向原告借款6,500万元, 天瑞置业为邱小根提供连带责任担保, 故请求判令天瑞置业对邱小根前述借款债务及其利息承担连带清偿责任。原告纪阿生向湖州市吴兴区人民法院申请财产保全, 湖州市吴兴区人民法院裁定: 立即冻结邱小根、天瑞置业银行存款人民币8,500万元或查封、抵扣同等价值的财产。

原告张军称诉天瑞置业股东邱小根于2011年3月向原告借款2,340万元, 天瑞置业为邱小根提供连带责任担保, 故请求判令天瑞置业对邱小根前述借款债务及其利息承担连带清偿责任。截止本财务报表报出日, 尚未开庭审理。

原告郑美宝诉称天瑞置业截至2011年1月12日向其借款人民币5,880万元,请求判令天瑞置业归还借款人民币5,880万元,偿还利息100万元。原告郑美宝向湖州市吴兴区人民法院申请财产保全,湖州市吴兴区人民法院裁定:立即冻结天瑞置业银行存款人民币6,000万元或查封、扣押同等价值的财产。天瑞置业财务报表中并无向郑美宝取得上述借款的记录。

天瑞置业湖州市织东分区ZD34号地块(开发成本账面价值221,049,466.80元)已于2011年11月18日因上诉诉讼被湖州市吴兴区人民法院查封。

2011年11月30日,邱小根出具《声明与承诺》,由于其个人与本公司签订《关于湖州天瑞置业有限公司之合作协议书》之前,已私自用天瑞置业的公章为其个人债务提供担保,可能给天瑞置业及本公司造成经济损失,邱小根同意将其在天瑞置业的9,258万元债权全部用于抵偿上述额外债务及赔偿给天瑞置业及本公司造成的损失,抵偿、赔偿不足部分仍由其承担。

2011年12月19日,根据本公司与沈泽鑫签订的《股权转让协议》,沈泽鑫将持有的天瑞置业4%股权转让给本公司,天瑞置业已于2011年12月19日办妥工商变更登记手续。2011年12月24日,根据本公司与纪阿生、邱小根与纪阿生分别签订的《股权转让协议》,本公司和邱小根分别将持有的天瑞置业4%和16%的股权转让给纪阿生,天瑞置业已于2011年12月26日办妥工商变更登记手续。

2012年3月19日,纪阿生与邱小根、天瑞置业、本公司、嘉兴民丰集团有限公司签署《和解协议》,达成如下和解内容:(1)纪阿生以诉讼案中的2,000万元债权抵偿取得天瑞置业20%股权,上列各方予以确认;(2)本协议签订后,纪阿生对其余的全部诉讼债权放弃向天瑞置业的求偿权;(3)纪阿生与民丰集团作为共同股东重组天瑞置业并对织东分区ZD34号地块开发,双方股东权利义务另行签订合作协议予以明确;(4)本协议签订后,纪阿生向法院申请实体撤诉。

2012年3月19日,根据湖州市吴兴区人民法院(2011)湖吴商初字第658号民事裁定书裁定:准许原告纪阿生撤回对被告邱小根、湖州天瑞置业有限公司的起诉。

根据上述事项,本公司估计天瑞置业上述诉讼案件不会给公司带来额外的损失,故未确认相关的预计负债。

(二) 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. 为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。
2. 为非关联方提供的保证担保事项

担保单位	被担保单位	贷款 金融机构	担保 借款金额	借款 到期日	备注
本公司	新湖中宝股份有限 公司	上海浦东发展银行嘉兴分行	5,000.00	2012.04.30	银行借款
		浙商银行嘉兴支行	5,000.00	2012.08.19	
		中国银行嘉兴分行	2,200.00	2012.05.16	
			1,800.00	2012.07.14	
			1,500.00	2012.07.12	
		交通银行嘉兴分行	1,500.00	2012.04.17	
	小 计	17,000.00			
	浙江允升投资集团 有限公司	上海浦东发展银行杭州西湖支行	5,000.00	2012.06.30	银行借款
		稠州银行杭州分行	3,000.00	2012.12.28	
		小 计	8,000.00		
	浙江嘉化集团股份 有限公司	中国建设银行嘉兴分行	2,000.00	2012.01.09	银行借款
			2,000.00	2012.01.12	
			1,500.00	2012.04.20	
		小 计	5,500.00		
	加西贝拉压缩机有 限公司	中国农业银行嘉兴王店支行	2,000.00	2012.12.21	银行借款
			1,500.00	2012.02.27	
			1,500.00	2013.08.21	
			450.00	2012.02.21	银行承兑汇票
		小 计	5,450.00		
		合 计	35,950.00		

八、承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

(一) 根据 2012 年 1 月 17 日公司第五届董事会第十一次会议审议通过的《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等议案，公司拟以 2012 年 1 月 18 日为非公开发行股票的定价基准日，向特定投资者非公开发行不超过 15,800 万股的人民币股票（每股面值为人民币 1.00 元），该等议案尚需提交公司股东大会审议。

(二) 根据 2012 年 1 月 17 日公司第五届董事会第十一次会议审议通过的《关于注销全资子公司浙江民丰波特贝纸业有限公司的议案》，公司拟对全资子公司浙江民丰波特贝纸业

有限公司予以解散，注销其企业法人资格，整体资产并入公司后按分厂制进行规范管理。浙江民丰波特贝纸业有限公司原有债权债务由公司承继。

(三) 根据 2012 年 2 月 29 日公司第五届董事会第十二次会议决议及 2012 年 3 月 19 日 2012 年度第二次临时股东大会决议，公司以 110,328,215.15 元的价格向控股股东嘉兴民丰集团有限公司转让子公司湖州天瑞置业有限公司 80%的股权以及 3,000 万元债权。2012 年 3 月 26 日，公司已收到嘉兴民丰集团有限公司支付的股权转让款 80,328,215.15 元及债权转让款 30,000,000.00 元。

(四) 根据 2012 年 3 月 29 日公司第五届董事会第十三次会议通过的 2011 年度利润分配预案，按 2011 年度母公司实现净利润提取 10%的法定盈余公积 1,564,718.20 元，以 2011 年年末总股本 26,340 万股为基数，每 10 股派发现金股利 2.0 元（含税），共计派发现金股利 5,268 万元。

十、其他重要事项

(一) 企业合并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。

(二) 2000年11月11日，公司出资1,000万元投资浙江天堂硅谷创业投资有限公司（以下简称天堂硅谷），持有天堂硅谷6.37755%股权。2005年4月30日，本公司与钱江水利开发股份有限公司（以下简称钱江水利）签订《股权转让合同》，将公司所持有的天堂硅谷1,000万元股权以1,400万元的价格转让给钱江水利，并约定在该转让合同生效满5年后的第二天办理工商变更登记手续。在该转让合同签订之后到办理股权工商变更登记完毕之前，钱江水利享有该等股权的股东权利，相应的股东义务亦由其承担。

2008年8月21日，公司与钱江水利签订《〈股权转让合同〉之解除协议》，解除双方于2005年4月30日签署的《股权转让合同》。协议同时约定，《股权转让合同》解除当日，公司即与硅谷天堂创业投资有限公司（以下简称硅谷天堂）签署股权转让协议，将公司持有的天堂硅谷的所有股权转让给硅谷天堂，并自股权转让协议签署之日起将与标的股权有关的所有权利转让给硅谷天堂行使，若本公司违反本协议的规定，则应向钱江水利支付违约金1,000万元。为维护公司股东利益，公司当日并多次与硅谷天堂进行协商，因公司与硅谷天堂尚未就股权转让价格达成一致，故未与硅谷天堂签订股权转让协议。

2008年12月，本公司向杭州市西湖区人民法院提起诉讼，要求以股东身份行使对天堂硅谷的股东知情权。2009年2月，杭州西湖区人民法院以杭西商初字第90号判决天堂硅谷向本

公司提供财务报表、股东会记录和董事会决议等。天堂硅谷以不服判决为由向杭州市中级人民法院提起上诉，2009年6月，又经杭州市中级人民法院终审判决（〔2009〕浙杭商终字第542号），维持原判。

2009年12月，钱江水利向杭州仲裁委员会提出关于与本公司股权转让合同纠纷案的仲裁申请。要求本公司继续履行公司与钱江水利签署的《关于〈股权转让合同〉之解除协议》，将本公司所持有的天堂硅谷所有股权按指定的价格转让给硅谷天堂，并向钱江水利支付1000万元违约金及承担本案仲裁费用。2010年9月20日，杭州仲裁委员会以（2009）杭仲裁字第419号裁定公司自本裁决书送达之日起十日内向钱江水利支付违约金人民币420万元并驳回钱江水利其他仲裁请求。2010年10月公司支付420万元违约金。

2011年8月，公司、钱江水利与天堂硅谷签订《和解协议书》，三方一致确认：本公司持有的天堂硅谷1,000万元股权自2010年1月1日起按照5%持股比例享有包括分红、表决等在内的所有股东权益；自2010年1月1日起按照5%的持股比例承担股东义务；同时本公司不可撤销地承诺放弃主张自2008年8月21日起至2009年12月31日期间所有的股东权益，并保证今后不会以任何形式向钱江水利或天堂硅谷主张上述股权权益。钱江水利不可撤销地承诺放弃主张自2010年1月1日至2010年9月20日期间本公司1,000万元股份托管管理的收益权，并保证今后不会以任何形式向本公司及天堂硅谷主张上述权益。2011年8月，本公司收到天堂硅谷2010年度分红款800万元。

（三）根据公司与浙江省嘉兴市国土资源局（原浙江省嘉兴市土地管理局）签订的《嘉兴市国有土地使用权租赁合同》（嘉土租合（1998）第5号）、《调整土地面积和租金的附加协议（一）》（2005年12月29日）、《调整土地面积和租金的附加协议（二）》（2007年12月25日）及《关于嘉土租合（1998）第5号合同调整租金的补充协议（三）》（2010年5月25日），公司生产经营用地—角里街北侧（计368,224.50平方米）以租赁方式使用，租赁期限为50年，自1998年12月10日起至2048年12月10日止，租金为136.6113万元/年。本期租金已支付。根据《关于嘉土租合（1998）第5号合同调整租金的补充协议（四）》（2011年12月16日），公司自2011年12月10日起执行新的租金标准，租金为177.4842万元/年，公司已一次性付清2011年12月10日至2014年12月9日3年的土地租金共计5,324,526.00元，账列其他流动资产和长期待摊费用项目。

（四）2011年5月，公司股东嘉兴民丰集团有限公司将持有的本公司1,100万股股权质押给杭州银行股份有限公司，为其在该行的3,000万元借款提供质押担保，借款期限为2011

年 5 月 24 日至 2012 年 5 月 16 日。

(五) 2011 年 12 月 23 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于拟转让上海天盈投资发展有限公司股权的议案》，截至本财务报表批准报出日，该转让事项尚在进行中。

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	216,689,902.46	100.00	24,299,764.67	11.21	211,787,266.25	100.00	25,256,648.21	11.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	216,689,902.46	100.00	24,299,764.67	11.21	211,787,266.25	100.00	25,256,648.21	11.93

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 (%)	
1 年以内	202,391,071.29	93.40	10,119,553.56	190,238,677.49	89.83	9,511,933.87
1-2 年	169,370.65	0.08	50,811.20	11,791.14	0.01	3,537.34
2-3 年	151.53	0.00	90.92	14,489,051.55	6.84	8,693,430.93
3 年以上	14,129,308.99	6.52	14,129,308.99	7,047,746.07	3.32	7,047,746.07
小 计	216,689,902.46	100.00	24,299,764.67	211,787,266.25	100.00	25,256,648.21

(2) 本期转回或收回情况

本期收回浙江普瑞克特种纸有限公司三年以上货款 7,200,000.00 元。期末应收该公司 3 年以上货款为 6,967,528.26 元，预计 2012 年均可收回。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

1) 明细情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
余姚市凯莱电器有限公司	货款	73,940.81	款项账龄较长，已无法收回	否
上虞市庆丰电器有限公司	货款	64,500.00	款项账龄较长，已无法收回	否
海盐县宏鑫电线材料厂	货款	59,000.00	款项账龄较长，已无法收回	否
嘉兴市南湖区城东民凤大院土菜馆	货款	32,528.02	工商已注销	否
上虞市锦涛电子有限公司	货款	9,505.46	款项账龄较长，已无法收回	否
小 计		239,474.29		

2) 应收账款核销说明

公司应收余姚市凯莱电汽有限公司等 4 家公司共 206,946.27 元货款系 2006 年收购嘉兴市民丰精细化工厂时转入，公司与该等客户早已无业务往来，考虑到上述款项账龄较长，实已无法收回，故本期予以核销。

公司应收嘉兴市南湖区城东民凤大院土菜馆 32,528.02 元，该主体已注销，款项已无法收回，故本期予以核销。

(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(%)
第一名	非关联方	22,489,464.14	1 年以内	10.38
第二名	非关联方	18,079,802.47	1 年以内	8.34
第三名	非关联方	16,816,827.54	1 年以内	7.76
第四名	非关联方	15,372,109.00	1 年以内	7.09
第五名	非关联方	12,742,538.80	1 年以内	5.88
小 计		85,500,741.95		39.45

(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 (%)
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	子公司	248,446.58	0.11
小计		248,446.58	0.11

(7) 其他说明

期末, 已有账面余 3,945.90 元的应收账款用于借款质押担保。

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								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	94,129,617.24	100.00	4,706,480.86	5.00	48,043,842.87	100.00	2,402,192.14	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	94,129,617.24	100.00	4,706,480.86	5.00	48,043,842.87	100.00	2,402,192.14	5.00

2) 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 (%)	
1 年以内	94,129,617.24	100.00	4,706,480.86	48,043,842.87	100.00	2,402,192.14
小计	94,129,617.24	100.00	4,706,480.86	48,043,842.87	100.00	2,402,192.14

(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
第一名	子公司	44,820,605.18	1 年以内	47.62	往来款

第二名	子公司	30,000,000.00	1年以内	31.87	往来款
第三名	子公司	14,035,578.55	1年以内	14.91	往来款
第四名	非关联方	1,727,888.00	1年以内	1.84	投标保证金
第五名	非关联方	1,198,700.00	1年以内	1.27	工程保证金
小计		91,782,771.73		97.51	

(4) 其他应收关联方款项

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(%)
浙江民丰波特贝纸业有限公司	子公司	44,820,605.18	47.62
湖州天瑞置业有限公司	子公司	30,000,000.00	31.87
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	子公司	14,035,578.55	14.91
小计		88,856,183.73	94.40

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
浙江民丰山打士纸业有限公司	成本法	64,882,597.38	64,882,597.38		64,882,597.38
浙江民丰波特贝纸业有限公司	成本法	191,210,394.40	191,210,394.40		191,210,394.40
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	成本法	3,111,948.42		3,111,948.42	3,111,948.42
湖州天瑞置业有限公司	成本法	80,000,000.00		80,000,000.00	80,000,000.00
浙江辰道新材料股份有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
浙江本科特水松纸有限公司	成本法	2,463,695.27	2,463,695.27		2,463,695.27
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	权益法	39,819,189.95	52,864,897.98	-7,018,380.97	45,846,517.01
上海天盈投资发展有限公司	权益法	30,000,000.00	75,358,469.87	-16,072,387.88	59,286,081.99
浙江维奥拉塑料有限公司	权益法	2,019,506.00	3,064,440.76	133,620.32	3,198,061.08
合计		424,007,331.42	400,344,495.66	60,154,799.89	460,499,295.55

(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
浙江民丰山打士纸业有限公司	75.00	75.00				7,552,434.59
浙江民丰波特贝纸业有限公司	100.00	100.00				
嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司	100.00	100.00				
湖州天瑞置业有限公司	80.00	80.00				
浙江辰道新材料股份有限公司	5.00	5.00				150,000.00
浙江本科特水松纸有限公司	5.00	5.00				
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	5.00	5.00				8,000,000.00
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	39.00	39.00				2,193,167.56
上海天盈投资发展有限公司	25.86	25.86				
浙江维奥拉塑料有限公司	20.00	20.00				
合计						17,895,602.15

(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	1,242,109,300.49	1,206,849,175.77
其他业务收入	259,477,261.59	250,816,343.35
营业成本	1,309,907,690.60	1,238,937,205.04

(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
造纸业	1,242,109,300.49	1,066,573,266.47	1,206,849,175.77	1,002,627,045.40

小 计	1,242,109,300.49	1,066,573,266.47	1,206,849,175.77	1,002,627,045.40
-----	------------------	------------------	------------------	------------------

(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
卷烟纸	459,533,929.00	348,169,739.47	442,566,902.87	327,671,971.54
工配纸	504,627,831.89	460,069,483.42	495,132,333.90	428,927,508.40
描图纸	141,341,598.79	132,842,076.31	135,453,556.20	124,785,185.54
电容器纸	13,168,225.48	11,672,536.94	15,438,689.38	12,168,597.31
其他	123,437,715.33	113,819,430.33	118,257,693.42	109,073,782.61
小 计	1,242,109,300.49	1,066,573,266.47	1,206,849,175.77	1,002,627,045.40

(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
国内销售	1,214,259,334.63	1,039,124,297.99	1,171,576,263.82	968,598,290.01
出口外销	27,849,965.86	27,448,968.48	35,272,911.95	34,028,755.39
小 计	1,242,109,300.49	1,066,573,266.47	1,206,849,175.77	1,002,627,045.40

(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(%)
第一名	70,761,273.72	4.71
第二名	70,126,738.64	4.67
第三名	60,714,248.11	4.04
第四名	57,584,993.00	3.83
第五名	54,163,560.20	3.61
小 计	313,350,813.67	20.86

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	15,702,434.59	10,363,888.99

权益法核算的长期股权投资收益	-11,163,980.97	11,444,393.45
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		97,252.48
长期股权投资处置收益		3,220,605.07
其他	1,056,000.00	
合 计	5,594,453.62	25,126,139.99

(2) 按成本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
浙江天堂硅谷创业投资有限公司	8,000,000.00		本期分配 2010 年红利, 上期未分配红利
浙江民丰山打士纸业有限公司	7,552,434.59	10,188,888.99	根据董事会决议分配 2010 年现金红利
浙江辰道新材料股份有限公司	150,000.00	175,000.00	本期分配 2011 年红利, 上期分配 2010 年红利
小 计	15,702,434.59	10,363,888.99	

(3) 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
浙江民丰罗伯特纸业有限公司	-4,825,213.41	2,302,479.83	被投资单位本期净利润变化
浙江维奥拉塑料有限公司	133,620.32	259,374.41	被投资单位本期净利润变化
上海天盈投资发展有限公司	-6,472,387.88	8,882,539.21	被投资单位本期净利润变化
小 计	-11,163,980.97	11,444,393.45	

(4) 投资收益汇回重大限制的说明

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	15,647,182.02	63,688,541.32
加: 资产减值准备	2,365,978.90	4,115,159.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	85,898,533.85	84,616,751.20

折旧		
无形资产摊销	1,523,090.96	341,200.40
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)	-113,036.83	-380,706.61
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)	30,501,671.70	32,405,384.93
投资损失(收益以“-”号填列)	-5,594,453.62	-25,126,139.99
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	286,504.28	-744,506.57
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)	-59,733,299.89	32,351,915.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-71,159,680.19	-55,950,847.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	11,329,114.04	9,159,989.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,951,605.22	144,476,742.58
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	129,271,781.68	124,680,564.29
减: 现金的期初余额	124,680,564.29	140,355,822.09
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	4,591,217.39	-15,675,257.80

现金流量表补充资料的说明:

期末货币资金余额中包含三个月以上的银行承兑汇票保证金 5,000,000.00 元, 银行定期存款 10,750,000.00 元, 共计 15,750,000.00 元, 不属于现金及现金等价物。

期初货币资金余额中包含三个月以上的银行承兑汇票保证金 700,000.00 元, 银行定期

存款 11,550,000.00 元，共计 12,250,000.00 元，不属于现金及现金等价物。

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	129,608.49	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	1,812,590.78	
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）	2,334,800.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,056,000.00	
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	8,618.04	
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	589,130.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	5,930,747.41	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,499,395.90	
少数股东权益影响额(税后)	-509.21	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,431,860.72	

(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	0.75	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.31	0.01	0.01

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	7,503,479.78
非经常性损益	B	4,431,860.72
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	3,071,619.06
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,014,958,683.59
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	26,340,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12

加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,005,540,423.48
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	0.75%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	0.31%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

(1) 应收票据项目期末数较期初数增长 37.15%计 2,628 万元, 主要系本期以票据结算的货款增加所致。

(2) 预付款项项目期末数较期初数增加 1.45 倍计 3,840 万元, 主要系公司预付 17 号纸机技改设备款增加所致。

(3) 存货项目期末数较期初数增加 1.36 倍计 28,446 万元, 主要系本期新增子公司湖州天瑞置业有限公司期末开发成本 22,105 万元及期末公司原材料木浆储备较多所致。

(4) 在建工程项目期末数较期初数增加 7.17 倍计 4,223 万元, 主要系 8 号纸机和 17 号纸机改造相应工程款增加所致。

(5) 短期借款项目期末数较期初数增长 61.03%计 24,374 万元, 主要系 8 号机、17 号机改造和子公司购地等所需资金较多, 相应增加借款满足所需。

(6) 应付票据项目期末数较期初数减少 56.02%计 3,806 万元, 主要系以票据结算的应付货款减少所致。

(7) 应付账款项目期末数较期初数增长 47.63%计 4,099 万元, 主要系期末原材料燃煤及木浆备货较多, 相应的应付货款增加所致。

(8) 其他应付款项目期末数较期初数增加 2.82 倍计 9,145 万元, 主要系本期新增子公司湖州天瑞置业有限公司原股东垫付的购地款合并计入所致。

2. 利润表项目

(1) 投资收益本期数较上年同期数减少 1,705 万元, 主要系本期权益法核算的长期股权投资收益减少。

(2) 营业外支出本期数较上年同期数减少 70.96%计 416 万元, 主要系上期支付钱江水利违约金 420 万元所致。

民丰特种纸股份有限公司

二〇一二年三月二十九日

十二、 备查文件目录

- 1、 1、载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、 3、报告期内在中国证监会指定报纸上披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

董事长：吴立东
民丰特种纸股份有限公司
2012年3月29日