

福建省南纸股份有限公司

600163

2008 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	4
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	176
八、董事会报告	17
九、监事会报告	29
十、重要事项	30
十一、财务会计报告	36
十二、备查文件目录	100

一、重要提示

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

(二) 董事吴冰文先生因公外出，无法亲自出席会议，授权委托董事长黄国英先生表决；董事林兵霞女士因公外出，无法亲自出席会议，授权委托董事楼小军先生表决。

(三) 福建华兴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) 公司董事长黄国英先生、总经理林孝帮先生、财务总监郑剑军女士及财务部经理阮慧忠女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

公司法定中文名称	福建省南纸股份有限公司			
公司法定中文名称缩写	福建南纸			
公司法定英文名称	Nanzhi Co., Ltd., Fujian			
公司法定英文名称缩写	FJNZ			
公司法定代表人	黄国英			
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名	黄金鏢			
董事会秘书联系地址	福建省南平市滨江北路 177 号			
董事会秘书电话	0599-8808806			
董事会秘书传真	0599-8801260			
董事会秘书电子信箱	nzzqb@fjnz163.com			
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名	李永和			
证券事务代表联系地址	福建省南平市滨江北路 177 号			
证券事务代表电话	0599-8808806			
证券事务代表传真	0599-8801260			
证券事务代表电子信箱	nzzqb@fjnz163.com			
公司注册地址	福建省南平市滨江北路 177 号			
公司办公地址	福建省南平市滨江北路 177 号			
公司办公地址邮政编码	353000			
公司国际互联网网址	http://www.nanping-paper.com			
公司电子信箱	nzzqb@fjnz163.com			
公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》			
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	公司证券投资部			
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	福建南纸	600163	
其他有关资料				
公司首次注册日期	1998 年 5 月 26 日			
公司首次注册地点	福建省南平市滨江北路 177 号			
公司变更注册日期	2008 年 10 月 17 日			
企业法人营业执照注册号	3500001001590 1/1			
税务登记号码	350702158150236			
组织机构代码	15815023-6			
公司聘请的会计师事务所情况				
公司聘请的境内会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司			
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	福建省福州市湖东路中山大厦七楼			

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	152,041.69
利润总额	2,328,401.25
归属于上市公司股东的净利润	3,566,167.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-111,139,027.95
经营活动产生的现金流量净额	17,788,915.00

(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	金额
非流动资产处置损益	78,583.88
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,458,645.02
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,263,478.52
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	113,114,056.34
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,283,318.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	779,130.66
减：少数股东权益影响额	163,726.13
所得税影响额	9,108,291.38
合计	114,705,195.55

(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

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	1,440,445,451.98	1,454,478,774.25	-0.965	1,517,774,767.48
利润总额	2,328,401.25	18,179,032.58	-87.192	12,079,250.12
归属于上市公司股东的净利润	3,566,167.60	17,527,789.12	-79.654	10,858,512.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-111,139,027.95	-56,236,883.30	-97.627	4,405,074.20
基本每股收益(元/股)	0.005	0.038	-85.762	0.024
稀释每股收益(元/股)	0.005	0.038	-85.762	0.024
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.169	-0.123	-38.297	0.010
全面摊薄净资产收益率(%)	0.164	1.155	减少 0.991 个百分点	0.941
加权平均净资产收益率(%)	0.173	1.198	减少 1.025 个百分点	0.948
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-5.117	-3.705	减少 1.412 个百分点	0.382
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-5.402	-3.845	减少 1.557 个百分点	0.385
经营活动产生的现金流量净额	17,788,915.00	74,884,792.32	-76.245	355,476,979.51
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.025	0.245	-89.926	1.162
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
总资产	3,633,439,702.57	3,335,311,842.39	8.939	2,856,825,204.18
所有者权益(或股东权益)	2,171,882,160.13	1,517,837,648.62	43.091	1,154,056,930.79
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.011	4.961	-39.317	3.772

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	169,619,308	55.44	55,000,000		104,660,988	-15,297,332	144,363,656	313,982,964	43.52
2、国有法人持股			110,000,000		55,000,000		165,000,000	165,000,000	22.87
3、其他内资持股			10,000,000		5,000,000		15,000,000	15,000,000	2.08
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股			10,000,000		5,000,000		15,000,000	15,000,000	2.08
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	169,619,308	55.44	175,000,000		164,660,988	-15,297,332	324,363,656	493,982,964	68.47
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	136,327,332	44.56			75,812,332	15,297,332	91,109,664	227,436,996	31.53
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	136,327,332	44.56			75,812,332	15,297,332	91,109,664	227,436,996	31.53
三、股份总数	305,946,640	100	175,000,000		240,473,320		415,473,320	721,419,960	100

股份变动的批准情况：

(1) 公司于 2006 年 4 月 28 日召开股权分置改革相关股东会审议批准了《股权分置改革方案》，本次公司股权分置改革相关股东会会议决议公告刊登于 2006 年 5 月 8 日的《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(2) 公司 2007 年非公开发行股票经公司四届四次董事会和 2007 年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]145 号核准。相关公告刊登于《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(3) 公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案经 2008 年 5 月 9 日召开的 2007 年度股东大会审议通过。股东大会决议公告刊登在 2008 年 5 月 10 日的《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

股份变动的过户情况:

(1) 2008 年 5 月 15 日, 公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司持有的部分有限售条件的流通股股份第二次上市流通, 本次有限售条件流通股上市数量为 15,297,332 股。有关公告刊登于 2008 年 5 月 8 日的《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(2) 公司董事会根据中国证监会核准文件要求和股东大会的授权办理非公开发行相关事宜, 截至 2008 年 3 月 10 日止, 公司通过非公开发行股票方式成功向特定投资者发行股份 17,500 万股。2008 年 3 月 27 日, 本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了 2007 年非公开发行相关股份登记事宜, 本次非公开发行完成后, 公司股本总额由 30594.664 万股增至 48094.664 万股。

(3) 2008 年 5 月 27 日公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案, 以非公开发行后总股本 480,946,640 股为基数, 每 10 股转增 5 股, 共转增 240,473,320 股, 股权登记日: 2008 年 5 月 27 日, 除权日: 2008 年 5 月 28 日, 新增可流通股份上市流通日: 2008 年 5 月 29 日。2008 年 5 月 29 日, 本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了资本公积金转增股本相关股份登记事宜, 本次转增后, 公司股本总额由 48094.664 万股增至 72141.996 万股。

2、限售股份变动情况

单位: 股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省轻纺(控股)有限责任公司	169,619,308	15,297,332	77,160,988	231,482,964	股改承诺及转增股本	2009 年 5 月 15 日
福建省轻纺(控股)有限责任公司	0	0	45,000,000	45,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2011 年 3 月 27 日
华泰资产管理(控股)有限公司一策略投资产品	0	0	60,000,000	60,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
南平市人民政府国有资产监督管理委员会	0	0	37,500,000	37,500,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
中国人民财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品一008C一CT001 沪	0	0	30,000,000	30,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
天府早报社	0	0	15,000,000	15,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
无锡市新宝联投资有限公司	0	0	15,000,000	15,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
林淑芳	0	0	15,000,000	15,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日
兵器财务有限责任公司	0	0	15,000,000	15,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009 年 3 月 27 日

上海证券有限责任公司	0	0	15,000,000	15,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009年3月27日
中国人民人寿保险股份有限公司-万能一个险万能	0	0	9,000,000	9,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009年3月27日
中国人民健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	0	0	6,000,000	6,000,000	非公开发行承诺及转增股本	2009年3月27日
合计	169,619,308	15,297,332	339,660,988	493,982,964	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
非公开发行股份	2008年3月10日	5.73	17,500	2009年3月27日	21,750	

公司2007年非公开发行股票经公司四届四次董事会和2007年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]145号核准。截至2008年3月10日止，公司通过非公开发行股票方式成功向特定投资者发行股份17,500万股。公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司本次认购的3000万股(2008年5月转增后为4500万股)股票，禁售期为36个月，预计于2011年3月27日上市流通；其他特定对象投资者认购的14500万股(2008年5月转增后为21750万股)股票，禁售期为12个月，禁售期自2008年3月27日开始计算，于2009年3月27日上市流通。

2、公司股份总数及结构的变动情况

(1) 公司董事会根据中国证监会核准文件要求和股东大会的授权办理非公开发行相关事宜，截至2008年3月10日止，公司通过非公开发行股票方式成功向特定投资者发行股份17,500万股。本次非公开发行完成后，公司股本总额由30594.664万股增至48094.664万股。

(2) 2008年5月27日公司实施了2007年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以非公开发行后总股本480,946,640股为基数，每10股转增5股，共转增240,473,320股。本次转增后，公司股本总额由48094.664万股增至72141.996万股。

3、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

报告期末股东总数					40,079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
福建省轻纺(控股)有限责任公司	国家	44.69	322,374,960	137,458,320	276,482,964	质押 87,000,000

华泰资产管理有限公司一策略投资产品	国有法人	8.32	60,000,000	60,000,000	60,000,000	无
南平市人民政府国有资产监督管理委员会	国家	5.20	37,500,000	37,500,000	37,500,000	无
中国人民财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品一008C一CT001 沪	国有法人	4.16	30,000,000	30,000,000	30,000,000	无
兵器财务有限责任公司	国有法人	2.21	15,955,000	15,000,000	15,000,000	无
林淑芳	境内自然人	2.08	15,000,000	15,000,000	15,000,000	无
天府早报社	国有法人	2.08	15,000,000	15,000,000	15,000,000	无
无锡市新宝联投资有限公司	国有法人	2.08	15,000,000	15,000,000	15,000,000	无
上海证券有限责任公司	国有法人	2.08	15,000,000	15,000,000	15,000,000	无
中国人民人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	国有法人	1.25	9,000,000	15,000,000	15,000,000	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
福建省轻纺(控股)有限责任公司	45,891,996	人民币普通股
张丽丽	1,679,240	人民币普通股
葛俊伟	1,348,350	人民币普通股
兵器财务有限责任公司	955,000	人民币普通股
杨莉	950,000	人民币普通股
张元喜	895,000	人民币普通股
蔡文	799,023	人民币普通股
叶庆	780,000	人民币普通股
谢晓明	650,000	人民币普通股
王晓丽	624,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司控股股东和其它前9名无限售流通股股东以及和其它前9名有限售流通股股东不存在任何关联关系，也不属于《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；公司未知其它前9名无限售流通股股东以及其它前9名有限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其之间是否属于《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。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1.	福建省轻纺(控股)有限责任公司	276,482,964	2009年5月15日 2011年3月27日	231,482,964 45,000,000	股改及非公开发行承诺
2.	华泰资产管理有限公司一策略投资产品	60,000,000	2009年3月27日	60,000,000	非公开发行承诺
3.	南平市人民政府国有资产监督管理委员会	37,500,000	2009年3月27日	37,500,000	非公开发行承诺
4.	中国人民财产保险股份有限公司一传统一普通保险产品一008C一CT001 沪	30,000,000	2009年3月27日	30,000,000	非公开发行承诺
5.	天府早报社	15,000,000	2009年3月27日	15,000,000	非公开发行承诺
6.	无锡市新宝联投资有限公司	15,000,000	2009年3月27日	15,000,000	非公开发行承诺
7.	林淑芳	15,000,000	2009年3月27日	15,000,000	非公开发行承诺

8.	兵器财务有限责任公司	15,000,000	2009年3月27日	15,000,000	非公开发行承诺
9.	上海证券有限责任公司	15,000,000	2009年3月27日	15,000,000	非公开发行承诺
10.	中国人民人寿保险股份有限公司-万能-一个险-万能	9,000,000	2009年3月27日	9,000,000	非公开发行承诺

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
福建省轻纺(控股)有限责任公司	梁模	600,000,000	1997年10月23日	经营授权的国有资产,对外投资经营、咨询、服务。福建省轻纺(控股)有限责任公司系福建省人民政府国有资产监督管理委员会授权运营国有资产的经营单位。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 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、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	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
黄国英	董事长	男	55	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	10,374	15,561	5,187	资本公积金转增股本	否	0	是
吴冰文	副董事长	男	53	2007年4月28日 ~ 2009年1月14日	0	0	0		是	24.0200	否
林孝帮	董事兼总经理	男	48	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	6,916	10,374	3,458	资本公积金转增股本	是	24.4870	否

唐福民	董事	男	59	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	8,645	12,968	4,323	资本公 积金转 增股本	否	0	是
林兵霞	董事	女	40	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
楼小军	董事	男	53	2008年5月9日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
王旭东	独立董 事	男	45	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
蔡妮娜	独立董 事	女	55	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
陈江良	独立董 事	男	67	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
温天根	监事会 主席	男	57	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	6,535	7,552	1,017	资本公 积金转 增股本 及按规 定减持	否	0	是
林剑斌	监事	男	52	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	18.3354	否
陈友思	监事	男	43	2008年12月29日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	3.5020	否
陈荣	党委书 记兼副 总经理	男	50	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	18.1241	否
叶世城	总工程 师	男	46	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	00	0	0		是	17.9777	否
黄金鏢	副总经 理兼董 事会秘 书	男	40	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	68.0275	否
林小河	副总经 理	男	40	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	17.9284	否
郑剑军	财务总 监	女	41	2007年4月28日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		是	15.8705	否
张金霖	副总经 理	男	44	2008年5月9日 ~ 2010年4月27日	0	0	0		否	0	是
合计					32,470	46,455	13,985			208.2726	

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

1. 黄国英：曾任中共福建省委组织部干事、主任科员，省监察厅主任科员、副处级监察员、政研室副主任，福建省轻工业厅人劳处副处长、处长，福建省造纸工业公司经理、党委书记，1995年12月至2001年4月任福建省轻纺工业总公司董事、副总经理，1998年5月至今任公司董事长，2001年4月至今任福建省轻纺（控股）有限责任公司董事、

副总经理。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司董事、副总经理，本公司第四届董事会董事长，兼任福建省青山纸业股份有限公司董事。

2. 吴冰文：曾任福建省青山纸业股份有限公司化浆分厂厂长、综合改革办主任、总经理助理、副总经理，2002 年 8 月至 2006 年 12 月任福建省青山纸业股份有限公司总经理，2006 年 12 月 27 日至 2009 年 1 月 14 日任公司总经理。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司总经理，本公司第四届董事会副董事长，兼任福建省青山纸业股份有限公司董事。

3. 林孝帮：曾任南平造纸厂技术员、车间见习主任、副主任、主任、生产部副部长、厂长助理，本公司总经理助理，福建星光造纸集团公司总经理。1999 年 3 月至 2009 年 1 月任公司副总经理，2001 年 5 月至今任公司董事，2006 年 12 月至 2009 年 1 月任公司党委书记。现任本公司第四届董事会董事、总经理。

4. 唐福民：曾任福建省轻工业厅计财处副主任科员、主任科员、办公室副主任，福建化纤化工厂副厂长，福建省轻工业厅体改处处长，福建省轻纺工业总公司国有资产管理处处长，1998 年 5 月至今任公司董事，2001 年 6 月至今任福建省轻纺（控股）有限责任公司产权管理部经理。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司产权管理部经理，本公司第四届董事会董事。

5. 林兵霞：曾任福建省轻工业厅生产财务处科员、副主任科员，福建省青山纸业股份有限公司财务处副处长，2000 年 3 月至 2000 年 12 月任公司总经理助理，2000 年 12 月至 2007 年 4 月任公司财务总监。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司财务部经理，本公司第四届董事会董事。

6. 楼小军：曾任总参谋部驻福州军代表室正营职军代表、福建省轻工业厅办公室副科长、科长、副主任、福建省轻纺工业总公司办公室副主任，2001 年 4 月至今福建省轻纺（控股）有限责任公司办公室副主任，2008 年 5 月至今任本公司第四届董事会董事。现任福建省轻纺控股有限责任公司办公室副主任，本公司第四届董事会董事。

7. 王旭东：曾任福建省委组织部主任科员、副处长、调研员。现任广发华福证券有限责任公司董事、党委副书记，本公司第四届董事会独立董事。

8. 蔡妮娜：曾任福州朝阳仪表厂财务股长，中外合资福建海山宾馆财务部经理、总经理助理，福建电视台财务科长，现任福建电视台高级会计师，本公司第四届董事会独立董事。

9. 陈江良：曾任福建省统计局科员，永安轴承厂统计科副科长、科长，福建省统计局工交处副处长、处长，福建工业普查办常务副主任，福建省企业调查队队长。现任福云会计师事务所注册会计师，本公司四届董事会独立董事，兼任福建省政府发展研究中心特约研究员，福建省人民政府专家咨询组成员。

10. 温天根：曾任福建省轻工业厅人劳处副主任科员、主任科员、副处长、处长，本公司第一届、第二届董事会董事、第三届监事会主席。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司人事监察部主任，本公司第四届监事会主席。

11. 林剑斌：曾任南平造纸厂办公室干事、党委办秘书、厂长秘书、办公室主任，本公司总经理秘书、办公室主任。现任本公司党委副书记、纪委书记、工会主席，本公司第四届监事会监事。

12. 陈友思：曾任福建省南平造纸厂机浆车间技术员、助理工程师，泉州纸板厂制浆车间主任，南平造纸厂团委副书记、团委书记，福建省南纸股份有限公司团委书记，2003年1月任公司工会常务副主席，2008年12月29日任本公司第四届监事会职工监事。现任本公司第四届监事会职工监事，工会副主席。

13. 陈荣：陈荣，曾任福建省轻工厅教育处副主任科员、主任科员，福建省轻纺工业总公司办公室副主任，2001年6月至2003年9月任福建省轻纺（控股）有限责任公司办公室副主任，2001年5月至2004年5月任本公司监事，2004年5月至今任公司副总经理。现任本公司党委书记、副总经理，兼任福建省南平星光大厦有限公司董事长、光泽县延杉林场有限公司董事长、光泽县华鑫林业有限公司董事长。

14. 叶世城：曾任南平造纸厂设计室工程师、副主任、主任，1999年4月至2001年5月任公司技术开发工程公司副总经理兼设计室主任，2001年5月至今任本公司总工程师。现任本公司总工程师。

15. 黄金鏢：1996年12月至2001年12月任福建省轻纺工业总公司副主任、主任科员，2002年1月至2003年4月任福州保税区青嘉实业有限公司总经理，2003年5月至2004年4月任福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书，2004年5月至今任公司董事会秘书，2007年4月任公司副总经理。现任本公司副总经理、第四届董事会秘书。

16. 林小河：曾任福建省青山纸业股份有限公司技术员、工程师、制浆分厂厂长、市场营销部经理、国际经营部经理、纸袋纸事业部经理、板纸事业部经理。2004年8月至2006年12月任福建省青山纸业股份有限公司总经理助理，2006年12月至2007年4月任本公司总经理助理，2007年4月任本公司副总经理。现任本公司副总经理。

17. 郑剑军：曾任福建省轻工业厅规划处科员，福建省轻纺（控股）有限责任公司规划处、财务处副主任科员，2002年1月至2003年5月任福建省青山纸业股份有限公司财务部副经理，2003年5月至2007年4月任福建省青山纸业股份有限公司财务副总监、财务部经理，2007年4月任本公司财务总监。现任本公司财务总监。

18. 张金霖：曾任福州大学会计，省国资局科员、副主任科员、主任科员，省国资局商贸处副处长（正科级），省财政厅企业处二组组长、主任科员；2005年4月至2008年5月任省国资委统计评价和业绩考核处副处长，2008年5月任本公司副总经理。现任本公司副总经理。

（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
吴冰文	福建省轻纺（控股）有限责任公司	总经理	2009-01	未明确	否
黄国英	福建省轻纺（控股）有限责任公司	董事、副总经理	2001-04	未明确	是

温天根	福建省轻纺（控股）有限责任公司	人事监察部主任	2001-06	未明确	是
唐福民	福建省轻纺（控股）有限责任公司	产权部经理	2001-06	未明确	是
林兵霞	福建省轻纺（控股）有限责任公司	财务部经理	2007-04	未明确	是
楼小军	福建省轻纺（控股）有限责任公司	办公室副主任	2001-04	未明确	是

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
王旭东	广发华福证券有限责任公司	董事、党委副书记	未明确	未明确	是
蔡妮娜	福建电视台	高级会计师	未明确	未明确	是
陈江良	福云会计师事务所	注册会计师	未明确	未明确	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司高级管理人员的报酬经公司董事会薪酬考核委员会考核和评定，董事会批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司高级管理人员薪酬与考核管理办法。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
黄国英	是
唐福民	是
林兵霞	是
楼小军	是
王旭东	是
蔡妮娜	是
陈江良	是
温天根	是

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
郑震	董事	因工作调动原因
王天寿	职工监事	因年龄原因
吴冰文	总经理	因工作调动原因

1、2008年5月9日公司2007年度股东大会审议通过了《关于更换公司第四届董事会部分董事的议案》，因工作调动原因，同意郑震先生辞去公司第四届董事会董事职务，选举楼小军先生为公司第四届董事会董事。

2、鉴于年龄原因，公司第四届监事会职工监事王天寿先生辞去公司职工监事职务，2008年12月29日公司职代会代表组长联席会议选举陈友思先生为公司第四届监事会职工监事。

3、2009年1月14日公司四届十四次董事会审议通过了《关于聘任林孝帮先生为公司总经理的议案》，因工作调动，同意吴冰文先生辞去公司总经理职务。经公司董事会提名委员会审查同意，由董事长黄国英先生提名，同意聘任林孝帮先生为公司总经理。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,384	公司需承担费用的离退休职工人数	1,137
公司员工情况的说明	公司在职工中：具有高级及高级以上专业技术职务 55 人，中级专业技术职务 251 人，初级专业技术职务 140 人。		

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	1,866
销售人员	27
技术人员	403
财务人员	38
行政人员	50

2、教育程度情况

教育类别	人数
大学本科以上学历	209
大专学历	283
中专学历	145

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》和中国证监会等部门颁布的有关公司治理结构的法律、法规以及治理专项活动的要求，不断完善法人治理结构，公司治理结构持续完善，公司治理水平和实效进一步提升，公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

1、股东与股东会

公司严格按照《上市公司章程指引》等有关规定修订和完善《公司章程》，股东按其所持有的股份行使自己的权利，承担相应的义务，控股股东及实际控制人对公司和公司社会股东负有诚信义务，保证了公司所有股东，特别是中小股东享有平等权益。公司股东大会的召集召开和表决程序规范，通过合法有效的方式和途径，让更多的股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，2008 年公司召开的股东大会均采取现场和网络投票相结合方式，并经律师现场见证。

2、控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，严格依法行使股东的权力和义务，没有利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益，没有直接或间接干预公司的决策和生产经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面完全独立分开，做到了“五独立”；公司董事会和监事会及内部机构能够独立运作；公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司与关联方之间的关联交易遵循公开、公平、公正的原则，控股股东没有利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等方式损害公司和社会公众股东的合法权益。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选聘董事，股东大会采取累积投票制度选举董事；公司董事会的人数和人员构成符合《上市公司治理准则》和《公司章程》等

法律法规的要求；公司董事能够以认真负责、勤勉诚信的态度出席董事会和股东大会，履行其职责。

4、监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合《上市公司治理准则》和《公司章程》等法律法规的要求。报告期，公司监事按照议事规则举行会议，列席各次董事会，能够认真履行职责，本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、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，并发表独立意见，维护了公司及股东的合法权益。

5、绩效评价与激励约束机制

公司按照董事会制定的《公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》，由薪酬与考核委员会对公司高级管理人员进行了考核和评定。

6、相关利益

公司能够充分尊重和维护债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。公司将环境保护和污染治理作为公司实现可持续发展战略的头等大事，重视公司的社会责任。

7、信息披露与透明度

公司按照《公司章程》和有关法律法规的规定，建立了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，热情接待股东来访和咨询，确保所有股东享有平等机会获得公司信息。

8、根据中国证监会福建监管局闽证监公司字[2007]17号《关于转发证监会关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》精神，2007年6月28日，公司在上海证券交易所网站上公布了经公司四届二次董事会审议通过的《关于公司开展加强上市公司治理专项活动自查报告和整改计划的议案》以及逐项自查事项，同时，公司设立了专门的电话和网络平台听取投资者和社会公众的意见和建议，并于2007年9月3日至9月4日接受了中国证监会福建监管局的现场检查。2007年10月15日中国证监会福建监管局下发了证监公司字[2007]36号文《关于福建省南纸股份有限公司治理情况综合评价和整改意见的通知》，根据社会公众的评议、中国证监会福建监管局的检查结果以及上海证券交易所上市部关于公司治理状况评价意见，对照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司章程指引》和《公司章程》等有关规定，进一步检查了公司上市以来的运作情况，制定了切实可行的整改措施，并提交公司四届六次董事会审议通过。

报告期公司根据中国证监会福建监管局闽证监公司字[2008]22号《关于进一步推进辖区上市公司治理专项活动工作的通知》精神，进一步推进公司治理专项活动工作，牢固树立依法规范运作的观念，自觉遵守法律、法规和公司章程等相关规定，继续不断加强法人治理结构建设，完善内部控制制度，提高公司治理和规范运作水平，截止2008年6月30日公司专项治理活动中所涉及的整改问题均按要求在整改期限内完成了整改，不存在未按时完成整改的情况。公司治理结构持续完善，公司治理水平和实效进一步提升，公司

治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求，并按照有关规定及时披露公司治理的有关信息。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	缺席原因及其他说明
王旭东	8	7	1		
蔡妮娜	8	8			
陈江良	8	8			

报告期内 3 名独立董事（除四届十四次董事会独立董事王旭东先生委托表决外）均亲自出席了公司董事会会议，分别从法律、财务和公司治理等方面对公司的生产经营、技术改造、对外投资、担保、关联交易以及 2007 年年度报告等事项发表了专业性看法，提高了董事会决策的科学性和客观性，切实维护了公司及广大中小股东的合法权益。

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。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面独立情况	公司主营业务突出，生产经营涉及到的供、产、销系统独立完整，完全独立于控股股东，具有独立完整的经营决策和业务自主经营能力。
人员方面独立情况	公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，总经理、副总经理等高级管理人员都在公司领取薪酬，未在股东单位担任除董事以外的其他职务。
资产方面独立情况	公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有完整的工业产权、商标使用权和非专利技术。
机构方面独立情况	公司组织机构完全独立于控股股东，董事会、监事会、经理层独立运作，不存在与控股股东合署办公的情况。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，具有独立的会计核算系统和财务管理制度。银行账户、纳税登记独立，按照公司内部管理控制制度进行财务决策。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司一直致力于建立现代企业管理制度和完善企业法人治理结构，为了实现公司可持续、快速、健康发展，促进公司规范发展，有效防范经营风险，保护资产的安全、完整和会计信息等资料的真实、合法、完整，按照建立现代企业制度的要求，制定了《福建省南纸股份有限公司内部控制管理制度》，该制度从内控环境、会计系统、控制程序等方面建章立制、严格管理，是一套较为完整、严密、合理、有效的内部控制制度。同时，公司不断对相关制度进行修订和完善，使之能够更加适应公司发展需要，并得到有效地贯彻和执行。

1、公司治理方面

公司制订有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》和《总经理及高级管理人员工作细则》等法人治理结构方面的规范制度，建立起了较为完善的三会一层制衡机制。同时不断修订和完善，以进一步促进公司法人治理结构的完善和规范运作，提升了公司治理水平和实效。

2、信息披露和投资者管理方面

为了加强公司的信息披露管理工作，确保正确履行信息披露义务，保护股东、债权人及其他利益相关人的合法权益，公司制定了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，对公司信息披露的范围和内容、披露程序、责任划分以及保密措施等均作出详细规定，为真实、准确、完整、及时地披露有关信息，努力做到管理透明、充分披露、规范发展提供了制度保障，确保所有股东有平等的机会获得信息。

3、财务管理方面

公司财务制度健全，会计人员具备了较高的专业素质，会计人员和岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”的原则。公司按照国家有关法律法规，公司制定了《财务会计管理制度》、《内部会计控制制度》等规范制度，加强了公司财务管理，提高了会计信息质量，有效防范和化解经营风险。公司按照国家统一会计制度建立了完整的会计核算体系，制定了具体的会计核算办法，规范了会计核算行为，能够真实完整地反映公司财务会计信息，保证了定期报告的数据真实可靠，并保证各环节的有效执行。

4、生产技术管理方面

公司的《生产技术管理制度》涵盖了技术开发创新工作、新产品试制与技术创新管理、计划管理、工艺管理、质量事故管理、安全生产管理制度、设备管理制度等，是一套以技术标准为主体包括工作标准、管理标准在内的标准化体系，尤其是 GB/T1900-ISO9002 标准质量体系 and DQS 质量体系，使影响新闻纸质量的、技术的、管理的和人员的因素都处于受控状态，保证了产品质量的稳步提高。公司已按照 ISO9001-2000 质量管理标准的要求，结合公司实际经营特点，建立起了质量管理体系，形成了充分、适宜的体系文件。体系文件由质量手册、文件控制程序、质量表格等组成。公司的质量管理体系覆盖了公司管理层和所有部门，特别是各主要业务环节。

(五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、董事会对公司内部控制的自我评估报告全文：详见年报附件。

公司建立了内部控制制度。

公司设立了内部控制检查监督部门。

公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照《公司高级管理人员薪酬考核办法》，对高级管理人员的业绩和绩效进行综合考评。通过综合考评认为，面对全球金融危机，公司高级管理人员能够沉着应对，认真履行职责，勤勉尽职，基本上完成了董事会下达的生产任务。公司将进一步完善绩效考核体系，积极探索更有效的考评和激励机制。

(七) 公司披露了履行社会责任的报告：详见年报附件。

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
2007 年度股东大会	2008 年 5 月 9 日	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 5 月 10 日

公司 2007 年度股东大会采取现场投票及网络投票相结合的方式，本次会议参加表决的股东及股东代表共计 69 人，代表股份共计 240,834,471 股，占公司总股本的 50.08%。会议采取记名投票表决方式，审议通过了《公司 2007 年度董事会工作报告》、《公司 2007 年度监事会工作报告》、《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《继续聘请福建华兴会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度财务审计机构的议案》、《公司 2007 年年度报告和年度报告摘要》、《修改公司注册资本的议案》、《修改公司章程部分条款的议案》、《提请股东大会授权董事会申请银行授信额度的议案》、《拟将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》、《关于更换公司第四届董事会部分董事的议案》、《关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案》。

(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
2008 年第一次临时股东大会	2008 年 9 月 18 日	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 9 月 19 日

公司 2008 年第一次临时股东大会采取现场投票及网络投票相结合的方式，本次会议参加表决的股东及股东代表共计 32 人，代表股份共计 361,541,053 股，占公司总股本的 50.12%。会议采取记名投票表决方式，审议通过了《修改公司注册资本的议案》、《修改公司章程部分条款的议案》、《拟继续将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况

2008 年经营班子在董事会的正确领导下，紧紧围绕着“扬长避短，盘活资产，实施多元化经营；项目带动，精细管理，实现南纸新跨越”的企业经营方针，以“项目发展年”为主题，扎实有效地做好各项工作。面对全球经济危机以及复杂多变的市场形势，克服重重困难，从抓管理、抓改革、抓技改入手，努力消化减利各种因素；充分利用上市公司资源整合平台，再融资工作取得重大成效；积极研发木、竹纤浆粕等新产品，取得重大成功，

为公司实现多元化经营搭建起了一个新的平台；进一步规范招投标工作，有效增强重点项目监察力度，努力降低采购成本；在节支降耗方面，严格控制物资消耗和三项费用开支；内部精细化管理进一步加强，着力抓好全公司范围内的节能减排工作；林纸一体化、双氧水等技改项目建设全面铺开，为公司的可持续发展打下了坚实的基础。主要工作如下：

(1) 改革营销体制，进一步提高营销水平，及时掌握市场动态，密切跟踪产品价格，合理调整销售比例，采用积极的考核机制，充分调动销售人员积极性。

(2) 密切关注原材料市场行情，及时调整采购计划。针对全年各项原辅材料价格宽幅震荡，抓住有利时机，降低采购成本。

(3) 科学调度，合理搭配，抓好均衡稳定生产。根据市场变化及时调整合理的生产运行方式。公司通过科学搭配使用废纸原料，适时调整浆料配比，加强生产现场管理，用好国家峰谷电价，实行避峰、错峰用电等措施，千方百计降低生产成本，保持均衡生产。

(4) 节能减排和安全生产工作取得实效。公司大力加强节能降耗减排工作，将节能和减排指标层层分解和落实到每个车间、工段、班组，并每月进行严格考核，取得较好效果，2008年已遵照国家标准完成节能减排任务。

(5) 资本运作取得显著成效。及时抓住市场机会，处置部分金融资产，实现投资收益 8063.07 万元；充分利用上市公司融资平台，2008 年 3 月公司通过非公开发行股票成功募集资金净额 9.7 亿元，为林纸一体化项目建设提供资金保证，也为公司实现规模经济，提高经济效益和核心竞争力，实施发展战略目标，提供了可靠的资金保证。

(6) 科学合理安排资金，积极争取优惠政策，密切关注金融政策变化，合理调整融资结构，积极争取各项优惠政策；充分发挥暂时闲置募集资金的效能，经股东大会审议批准将不超过 4 亿募集资金暂时补充公司流动资金，减少公司流动资金借款，节约利息。

(7) 进一步规范招投标工作，增强对重点项目监察力度，严格把好物资采购、供应、进出厂质量关。通过监督、抽检、复核、纠错等各项措施，严把材料质量检验关，取得较好效益；盘活仓库物资，减少资金占用，做好废旧物资回收和销售管理；加强保卫监管，杜绝资产流失。

(8) 以项目促发展，以科技促进步，技术创新取得突破。公司积极实施多元发展战略，着力抓好新产品研发工作，经过科技攻关，目前已研发出了木、竹纤浆粕等多项新品种，成功进行了生产试验，各项质量指标都能达到要求，为打开市场、拓宽企业发展空间建立了新的平台。

报告期公司实现营业收入 144044.55 万元，同比减少 1403.33 万元，下降 0.96%；实现净利润 356.62 万元，同比下降 79.65%。

2、公司主营业务及其经营情况

公司归属于 C31 造纸及纸制品业，是以新闻纸生产为主业的大型一档制浆造纸企业，经营范围包括：新闻纸、纸浆、纸制品及副产品等的生产和销售。公司主导产品为新闻纸和未漂硫酸盐木浆，纸、浆年生产能力 34 万吨。报告期公司新闻纸营业收入占公司营业收入的 77.50%，主业突出。

报告期公司纸、浆总产量 28.76 万吨，比上年同期下降 14.05%；销售纸、浆总量 26.58 万吨，比上年同期下降 17.63%。

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
新闻纸	1,116,299,431.49	1,049,467,644.36	5.99	5.19	8.59	减少了 2.94 百分点
本色浆	35,196,672.74	36,618,239.41	-4.04	-75.95	-69.11	减少了 23.03 百分点

公司主导产品是新闻纸，主营业务突出。新闻纸营业收入占公司主营业务收入的 81.16%。

(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	1,258,121,569.54	4.37
国外	117,383,826.35	-41.23
合计	1,375,505,395.89	-2.11

(3) 主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	633,313,940.35	占采购总额比重	49.30%
前五名销售客户销售金额合计	335,060,579.29	占销售总额比重	23.26%

3、报告期公司资产负债表、利润表、现金流量表发生重大变化的情况说明

本公司除“可供出售金融资产”、“交易性金融资产”采用公允价值计量外，其余均采用历史成本计量。

(1) 资产情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日	增减额	增减率
货币资金	745,672,980.50	286,126,799.65	459,546,180.85	160.61%
交易性金融资产	32,483,312.08		32,483,312.08	100.00%
应收票据	43,278,970.89	101,120,154.40	-57,841,183.51	-57.20%
预付账款	259,750,101.10	73,899,528.70	185,850,572.40	251.49%
可供出售金融资产	165,899,800.00	600,631,449.38	-434,731,649.38	-72.38%
在建工程	86,526,314.29	61,865,559.06	24,660,755.23	39.86%
递延所得税资产	26,448,214.96	15,238,249.53	11,209,965.43	73.56%
应付票据	120,279,409.46	91,668,211.11	28,611,198.35	31.21%
预收账款	13,218,647.31	23,711,498.63	-10,492,851.32	-44.25%
应交税费	-6,290,097.93	2,040,483.87	-8,330,581.80	-408.27%
应付股利		42,989,328.00	-42,989,328.00	-100.00%
其他应付款	17,254,735.33	34,373,732.72	-17,118,997.39	-49.80%
一年内到期的非流动负债	110,465,451.38	61,300,000.00	49,165,451.38	80.20%
递延所得税负债	17,094,370.60	116,908,683.24	-99,814,312.64	-85.38%
其他非流动负债	8,981,354.98		8,981,354.98	100.00%
股本	721,419,960.00	305,946,640.00	415,473,320.00	135.80%

资产负债项目发生变化的说明：

①报告期末货币资金比期初增加，主要是报告期公司通过非公开发行股票方式募集资金净额 97901.95 万元，存入专户管理，按计划进度投入募集资金投资项目。

②报告期末交易性金融资产比期初增加，主要是公司与金融机构签订的远期售汇合同，其公允价值变动计入当期损益。

③报告期末应收票据比期初减少，主要是报告期内公司以收到的银行承兑汇票背书支付增加。

④报告期末预付账款比期初增加，主要是公司“林纸一体化”项目预付工程款和预付设备款增加。

⑤报告期末可供出售金融资产比期初减少，主要是公司持有的金融资产公允价值变动及出售部分持有的“兴业银行”股票所致。

⑥报告期末在建工程比期初增加，主要是公司“林纸一体化”项目、烟气脱硫改造等技改项目投资支出增加。

⑦报告期末递延所得税资产比期初增加，主要是公司计提存货跌价准备、坏账准备等产生的可抵扣暂时性差异增加。

⑧报告期末应付票据比期初增加，主要是使用票据方式结算的材料货款增加。

⑨报告期末预收账款比期初减少，预收期末未结算的货款减少。

⑩报告期末应交税费比期初减少，主要是本期待抵扣增值税进项税额增加。

(11)报告期末应付股利比期初减少，主要是报告期内支付了国家股股利。

(12)报告期末其他应付款比期初减少，主要是应付往来款减少。

(13)一年内到期的非流动负债比期初增加，主要部分长期借款将于 2009 年到期。

(14)报告期末递延所得税负债比期初减少，主要是公司金融资产公允价值变动及出售部分持有的“兴业银行”股票，相应转回应纳税暂时性差异。

(15)其他非流动负债比期初增加，主要是本期收到的列为“递延收益”的政府补助增加。

(16)报告期末股本比期初增加，主要是公司通过非公开发行股票方式成功发行 17500 万 A 股股票及实施资本公积金转增股本。

(2) 利润构成变动情况

项 目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减率
财务费用	47,143,672.78	71,304,647.16	-24,160,974.38	-33.88%
资产减值损失	17,776,046.20	2,513,669.57	15,262,376.63	607.18%
公允价值变动收益	32,483,312.08		32,483,312.08	100.00%
营业外收入	3,394,371.97	350,862.75	3,043,509.22	867.44%
所得税费用	-1,392,816.20	-142,568.72	-1,250,247.48	-876.94%
归属于母公司所有者的利润	3,566,167.60	17,527,789.12	-13,961,621.52	-79.65%

利润构成项目变动的说明：

①报告期财务费用比上年同期减少，主要是短期借款减少相应减少利息支出，以及银行存款利息收入增加。

②报告期资产减值损失比上年同期增加，主要是计提存货跌价准备增加。

③报告期公允价值变动收益比上年同期增加，主要是公司与金融机构签订的远期售汇合同，其公允价值计量的变动收益增加。

④报告期营业外收入比上年同期增加，主要是收到的政府补助收入增加。

⑤报告期所得税费用比上年同期减少，主要是由于计提存货跌价准备增加等原因导致的递延所得税资产增加，相应冲减所得税费用。

⑥报告期归属于母公司所有者的净利润比上年同期减少，主要是公司浆、纸产品营业利润减少。

(3) 现金流量变动情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减率
经营活动产生的现金流量净额	17,788,915.00	74,884,792.32	-57,095,877.32	-76.24%
投资活动产生的现金流量净额	-236,597,367.40	27,159,194.65	-263,756,562.05	-971.15%
筹资活动产生的现金流量净额	679,863,964.49	-70,601,457.82	750,465,422.31	1062.96%

现金流量项目发生变化的说明：

①报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要是本期公司支付的材料款及运输费等增加。

②报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要是本期固定资产投资支出增加。

③报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加,主要是本期公司通过非公开发行 17500 万 A 股股票募集资金净额 97901.95 万元。

4、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

(1)主要控股子公司的业务性质、主要产品、注册资本、资产规模、净利润情况

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	净利润
福建南平市南方工贸有限公司	批发零售贸易	生产资料的供应与销售	170	212.40	96.53	0	3.64
福州紫光贸易有限公司	批发零售贸易	自主选择经营项目,开展经营活动	2,300	2,417.61	2409.55	0	-6.08
深圳市龙岗闽环实业有限公司	造纸印刷	工业纸、瓦楞纸、纸制品	6,000	10,853.50	9007.85	18007.64	691.53
福建省南平星光大厦有限公司	服务业	住宿、餐饮及文化娱乐	300	420.77	209.52	1189.54	-1.48
福建省森龙林业发展有限公司	林业	工业、农业、林业及植树造林、林林经营	3,000	2,268.49	2143.79	94.20	77.79
光泽县延杉林场有限公司	林业	山地综合开发、林木种植、采伐、销售	4,800	4,887.58	4805.01	941.47	-97.77
光泽县华鑫林业有限公司	林业	山地综合开发、林木种植、采伐、销售	200	194.70	184.51	0	-18.86

(2)投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
深圳市龙岗闽环实业有限公司	造纸印刷	工业纸、瓦楞纸、纸制品	18007.64	775.11	691.53	662.38	185.74
福建省森龙林业发展有限公司	林业	工业、农业、林业及植树造林、林林经营	94.20	79.26	77.79	38.89	10.34
光泽县延杉林场有限公司	林业	山地综合开发、林木种植、采伐、销售	941.47	-97.41	-97.77	-53.77	-15.08

5、与公允价值计量相关的项目

单位:万元

项目(1)	期初金额(2)	本期公允价值变动损益(3)	计入权益的累计公允价值变动(4)	本期计提的减值(5)	期末金额(6)
金融资产					
其中:1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融工具		3248.33			3248.33
2、可供出售金融资产	60063.14		-43473.16		16589.98
金融资产小计	60063.14	3248.33	-43473.16		19838.31
金融负债					
生产性生物资产					
其他					
合计	60063.14	3248.33	-43473.16		19838.31

(二)对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势与面临的市场竞争格局

造纸产业是与国民经济和社会事业发展关系密切的重要基础原材料产业。造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著的特点；造纸产业关联度强，市场容量大，是拉动林业、农业、化工、印刷、包装、机械制造等产业发展的重要力量；造纸产业以木、竹、芦苇等原生纤维和废纸等再生纤维为原料，是国民经济中具有可持续发展特点的重要产业。近年来，世界造纸工业技术进步发展迅速，由于受到资源、环境、效益等方面的约束，造纸企业立足在节能降耗、保护环境、清洁生产、提高产品质量、提高经济效益等方面加大力度，正朝着高效率、高质量、高效益、低消耗、低排放的现代化大工业方向持续发展，呈现出企业规模化、技术集成化、产品多样化、功能化、生产清洁化、资源节约化、林纸一体化和产业全球化发展的突出特点。同时，我国造纸产业也面临着规模不合理，主要是我国造纸企业平均规模小，与世界平均规模差距较大；原材料缺口大、对外依存度高；资源消耗较高，污染防治任务艰巨；装备研发能力差，先进装备依靠进口；外商投资结构有待优化；统筹协调发展任务紧迫。

公司长期生产新闻纸，具有技术优势，近年来随着国内部分企业引进国外大型新闻纸机的相继投产，公司原有的规模和技术优势在逐渐弱化，同时也存在产品过于单一、抗风险能力相对较差等弱势。2008 年受全球金融危机对国内经济带来的冲击和影响，国内外纸及纸板消费需求减缓，导致国内造纸产能相对过剩，市场竞争激烈。为此，公司将充分利用企业所在地域资源优势及企业长期积累的人力资源的优势，稳步开发多品种拳头产品，形成新闻纸、文化纸和竹纤浆粕等多个利润增长点，提高公司核心竞争力和经济效益。

2、公司未来发展战略以及业务经营计划

在主导产品国内市场占有率保持行业前列的情况下，公司利用现有基础，积极提高装备水平，稳步扩充装备规模；充分利用企业所在地域资源优势及企业长期积累的人力资源的优势，稳步开发多品种拳头产品，形成新闻纸、文化纸和竹纤浆粕等多个利润增长点，力争成为国内文化纸行业的龙头企业及有较强竞争力的竹木可再生纤维制造企业；充分利用地域优势，积极开拓东南亚、日本、印度等出口市场，培育新的利润增长点；适时选择有潜力的国内同行业企业，以资本为纽带，采用收购、兼并等低成本扩张方式，扩大企业规模；实行林纸一体化经营，逐步完善“林-浆-纸”一体化的产业链，利用资源优势，力争在国内造纸企业新一轮较量中胜出。

2009 年业务经营计划：2009 年计划生产纸、浆总产量 30 万吨，营业收入约 14.58 亿元，营业成本约 13.45 亿元，费用总额约 2.1 亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求、筹集及使用计划

随着公司林纸一体化#6 纸机项目、竹纤浆粕项目、双氧水项目等项目投入建设和实施，资金需求量大，2009 年预计需要投入建设资金约 12.5 亿元。鉴于公司“林纸一体化”项目计划于 2009 年四季度投产，预计 2009 年度生产经营新增流动资金约 5000 万元。为实现公司可持续发展的战略目标，针对未来发展的资金需求，公司拟采取以下措施：

- (1) 拓宽销售渠道，加大货款回笼力度，减少应收账款和存货占用，加速资金周转。
- (2) 与金融机构建立良好的合作关系，拓宽融资渠道。

(3) 积极探索资本市场运作模式，灵活运用金融品种，确保公司发展的资金需求。

4、公司面临的风险因素的分析

受全球性金融危机的影响，世界经济的不稳定不确定因素明显增多，造纸行业景气度下滑，国内、外对浆、纸市场需求在一段时间内将持续疲弱，公司产品销售价格下降，存货增加，盈利水平下降；主导产品新闻纸和未漂硫酸盐木浆的主要原材料为废纸、原木和木片，受市场影响，价格波动幅度较大，对公司产品的生产成本影响较大；生产用废纸主要从国外进口，具有一定的依赖度，若主要供应商销售政策发生变化，则公司的生产经营将受到一定影响。

针对上述情况，公司将进一步强化经营管理，创新营销机制，加强市场变化趋势的分析，加快产品结构调整，从管理决策、生产技术等方面入手，力争以优质的产品和服务来赢得用户，巩固市场占有率，实现产销平衡；充分发挥区位优势，加强速生丰产造纸原料林基地的建设和管理，在保证原材料稳定供应的同时降低采购成本；完善物资采购招(投)标工作，与资质优良的厂家建立长期稳定的战略合作关系，降低原辅材料供求关系产生的价格波动对产品生产成本的影响；加快林纸一体化项目建设步伐，实现规模经济，提高抗风险能力；加强资本运作，利用市场低迷的有利时机，进行战略性产业投资及行业并购，实现企业低成本扩张，为下一轮经济周期提高企业竞争力奠定基础。

(三) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内公司投资额	14,394.75
报告期内公司投资额比上年增减数	9,306.67
报告期内公司投资额增减幅度(%)	182.91

上述投资额系报告期内公司投资项目实际完成并已支付的金额。

1、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008年	非公开发行	97,901.95	6,478.88	6,478.88	91,423.07	补充公司流动资金及存放在公司募集资金专户

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]145号文件批复，公司于2008年3月成功向特定投资者非公开发行股票17500万股，扣除发行费用后募集资金净额97901.95万元，存入公司募集资金专户。2008年9月18日公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《拟继续将公司2007年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》，根据公司募集资金投向的项目资金使用情况，同意在不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，在前次股东大会批准的不超过4亿元募集资金补充流动资金到期归还至募集资金专户后，继续将不超过4亿元的募集资金用于补充公司流动资金，使用期限从2008年11月8日至2009年5月7日。

截止报告期末，公司已累计使用募集资金6478.88万元，经股东大会批准，公司将

39800 万元募集资金暂时用于补充公司流动资金，其余募集资金集中存放在公司募集资金专户。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目	否	97,901.95	6,478.88	是	符合进度	15226	未产生效益	未产生效益	否	否

公司非公开发行募集资金投资项目——年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目，项目总投资为 141,932 万元，其中募集资金投入 97901.95 万元。报告期内累计项目投资支出 25464.42 万元（含预付工程款），其中募集资金投入 6478.88 万元。目前项目三通一平已完成，项目纸机等引进设备的采购合同已于 2008 年 2 月 18 日签约，主体厂房已于 2008 年 3 月 26 日开工，目前土建主体工程已进入扫尾阶段，设备陆续到场，安装工作即将开始，造纸车间计划 2009 年第四季度试生产，报告期末未产生效益。

3、非募集资金项目情况

(1) 人纤浆粕改造项目：为了适应市场需求，改善产品结构，充分利用现有化浆系统的资源和优势，提高公司盈利能力，报告期累计投资 7257.79 万元对化浆系统进行技术改造，生产人纤浆粕。公司人纤浆粕技术内部改造项目于 2008 年 4 月投料试车，由于受人民币持续升值的影响，我国纺织出口大幅萎缩，目前市场价格比年初下降了 40%以上，产品没有效益。根据市场情况，公司进一步对该项目进行开发改造，开发高附加值的竹纤浆粕新产品。

(2) 年产 5 万吨过氧化氢项目：2008 年 4 月 15 日公司四届七次董事会审议通过了《关于公司建设年产 5 万吨过氧化氢（双氧水）项目的议案》，该项目于 2008 年 4 月 25 日由福建省经济贸易委员会以闽经贸备（2008）K00014 号文同意备案。项目规模总投资估算为 8126 万元，其中固定资产投资 8025 万元（含建设期利息 190 万元），铺底流动资金 101 万元。报告期累计投资 324.82 万元，目前项目安全、环境评价及工程设计等各项工作已全面展开，项目建设用地的征用和拆迁工作已基本完成，三通一平工程即将开工，预计 2009 年底开始试生产。

(3) 脱硫项目：2008 年 5 月 9 日公司四届九次董事会审议通过了《公司 2×130+3×65t/h 锅炉烟气脱硫除尘工程项目的议案》，该项目总投资约 3000 万元，其中土建工程约 800 万元，机、电、仪设备材料及工程安装费用计 2200 万元。报告期累计投资 235.77 万元。二电站脱硫工程于 2008 年 12 月 10 日安装结束，15 日已试车投入运行；三电站脱硫工程装置安装于 2008 年 12 月 10 日开始，目前设备安装已基本完成，具备开机试运行的条件。

(4) 化碱系统提高产能项目：报告期内公司累计投资 2255.65 万元对化碱系统进行技术改造，改造后公司本色浆年生产能力将提高 1 万吨；碱回收车间蒸发站、喷射炉、电

除尘等改造已完成。通过对公司化碱系统进行技术改造，将有利于提高商品浆的产量和质量。

(三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(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
四届七次	2008年4月16日	审议通过了《公司2007年度总经理工作报告》、《公司2007年度董事会工作报告》、《公司2007年度财务决算报告》、《公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《聘请公司2008年度财务审计机构的议案》、《公司2007年年度报告和年度报告摘要》、《公司2008年度日常关联交易预计情况的议案》、《修改公司注册资金的议案》、《修改公司章程部分条款的议案》、《公司董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程的议案》、《公司独立董事年报工作制度的议案》、《公司社会责任制度的议案》、《提请股东大会授权董事会申请银行授信额度的议案》、《公司关于确定应收账款风险特征组合标准的议案》、《关于以公司一抄车间等部分固定资产为抵押物向工行南平市延平支行申请流动资金借款的议案》、《公司关于资产减值准备的计提及损失处理授权审批权限规定的议案》、《关于审议拟将一机浆房屋固定资产予以报废（拆除）的议案》、《关于公司建设年产5万吨过氧化氢（27.5%）项目的议案》、《拟将公司2007年非公开发行股票部分募集资金用于补充公司流动资金的议案》、《为公司控股子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司流动资金借款提供担保的议案》、《关于更换公司第四届董事会部分董事的议案》、《关于调整公司董事会战略、审计、薪酬与考核专门委员会成员的议案》、《关于为公司董事、监事及高级职员购买责任保险的议案》、《关于调整公司已披露的2007年期初资产负债表相关项目的议案》、《公司召开2007年度股东大会的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》	2008年4月18日
四届八次	2008年4月28日	审议通过了《公司2008年第一季度报告》	《上海证券报》、《证券时报》	2008年4月29日
四届九次	2008年5月9日	审议通过了《关于聘任张金霖先生为公司副总经理的议案》	《上海证券报》、《证券时报》	2008年5月10日

四届十次	2008 年 7 月 14 日	审议通过了《关于进一步推进公司治理专项活动工作的情况报告》	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 7 月 19 日
四届十一次	2008 年 8 月 18 日	审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》、《关于核销 3#4# 纸机网部改造项目坏账损失的议案》、《修改公司注册资本的议案》、《修改公司章程部分条款的议案》、《拟继续将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》、《关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 8 月 19 日
四届十二次	2008 年 10 月 9 日	审议通过了《关于拟对控股子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司进行增资扩股的议案》	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 10 月 11 日
四届十三次	2008 年 10 月 27 日	审议通过了《公司 2008 年第三季度报告》	《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 10 月 28 日
四届十四次	2009 年 1 月 14 日	审议通过了《关于聘任林孝帮先生为公司总经理的议案》。	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 1 月 15 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的有关规定，本着对股东负责的态度，认真执行股东大会通过的各项决议，较好地完成了股东大会赋予的每一项任务。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

根据公司《董事会审计委员会工作细则》和《独立董事制度》以及中国证监会、上海证券交易所等有关规定，审计委员会本着勤勉尽责的原则，对 2008 年度财务报告审计的相关工作总结如下：

(1) 确定总体审计工作计划

审计委员会审阅了公司财务部 2009 年 1 月 18 日提交的《2008 年度审计工作计划》后，于 2009 年 1 月 20 日就上述审计工作计划与福建华兴会计师事务所有限公司项目负责人进行了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、责任落实到人，能够有力保障公司 2008 年度审计工作的顺利完成。

(2) 年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表

2009 年 2 月 12 日我们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以及相关说明，我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现有大股东及其关联企业占用公司资金情况及异常关联交易情况。在对比了公司 2007 年年度报告的各项财务数据，主要包括总资产、营业收入、营业利润、净利润、营业费用、管理费用、财务费用后，我们认为，公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2008 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2008 年度的生产经营成果。同意以此财务报表为基础开展 2008 年度的财务审计工作，并出具了相关的书面审阅意见。

同时我们关注到，2008 年公司生产所需废纸、煤等大宗原材料价格大幅上涨，而主营产品价格上涨滞后于原材料价格上涨，导致公司主营业务利润下降。第四季度受全球金融危机的影响，公司库存产品价格骤降，需相应计提大额减值准备，导致公司 2008 年度归属于母公司所有者的净利润较上年同期大幅下滑。

(3) 年审注册会计师正式进场开始审计工作，审计委员会以书面函件督促

2009 年 2 月 1 日，会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作。在审计期间，审计委员会先后两次发出《审计督促函》，要求会计师事务所按照审计总体工作计划完成外勤工作，并将有关进展情况报告给审计委员会。会计师事务所也分两次以书面函件形式反馈给审计委员会。

(4) 审计委员会审阅审计报告的初审意见，形成书面意见

在年审注册会计师出具初步审计意见后，2009 年 4 月 2 日审计委员会又一次审阅了公司初审后财务会计报表，通过与年审注册会计师沟通初步审计意见，以及对有关账册及凭证补充审阅后，我们认为：

①保持原有的审议意见，公司财务报表已经按照新企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

②福建华兴会计师事务所有限公司在 2008 年年报审计过程，能够认真履行审计职责，对公司的经营活动起到恰当有效的监督作用。

③在提出本意见前，未发现参与 2008 年年度报告审计工作人员有违反相关保密规定的行为。

④同意以此初审意见为基础制作公司 2008 年年度报告及年度报告摘要，经本委员会审阅后提交董事会会议审议。同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2008 年年度报告。

(5) 公司 2008 年度财务报告的审计报告定稿，会计师事务所出具 2008 年度财务报告审计的相关文件，公司 2008 年度审计工作圆满完成。

福建华兴会计师事务所有限公司审计人员共 11 人（含项目负责人）按照审计工作计划约定，分别于 2009 年 2 月 1 日和 2009 年 2 月 16 日陆续进场。其中，审计人员于 2009 年 3 月 13 日完成现场审计工作。项目负责人就报表合并、减值准备计提、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与公司及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司生产经营情况、财务状况以及新企业会计准则的运用与实施等方面有了充分的了解，对年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。2009 年 4 月 16 日，会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计工作，出具 2008 年度财务报告的审计报告及相关专项审核意见。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审

计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况，同意将上述财务报告提交董事会审议。

(6) 福建华兴会计师事务所有限公司从事本年度公司财务审计工作情况，我们认为，该所具备证券期货业务执业资格，熟悉本公司情况，派出的审计人员能够深入了解公司生产经营实际，在审计过程中按照注册会计师独立审计准则和相关规定，客观、公允、独立地开展工作，按计划完成公司委托的 2008 年度各项审计工作，提议公司续聘福建华兴会计师事务所有限公司为公司 2009 年度审计机构，报董事会同意后提交股东大会批准。

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，董事会薪酬与考核委员会依据法律、法规以及《公司章程》、公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，对 2008 年年度报告中披露的关于公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核。我们认为：公司为董事、监事和高级管理人员发放的报酬符合薪酬体系规定，披露的薪酬数据真实、合理、准确。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经福建华兴会计师事务所有限公司审计，2008 年母公司实现净利润-2,768,465.43 元，合并后实现净利润 3,566,167.60 元，加年初母公司未分配利润 168,155,835.41 元(合并后为 176,512,487.44 元)。截止本报告期末母公司累计可供股东分配的利润为 165,387,369.98 元，合并后为 180,078,655.04 元。经公司四届十五次董事会审议，同意公司 2008 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，该议案尚需提交公司 2008 年度股东大会审议通过。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
鉴于 2008 年公司生产所需废纸、煤等大宗原材料价格大幅上涨，而主营产品价格上涨滞后于原材料价格上涨，导致公司主营业务利润下降。第四季度受全球金融危机的影响，公司库存产品价格骤降，需相应计提大额减值准备，导致公司 2008 年度归属于母公司所有者的净利润较上年同期大幅下滑。同时，2009 年为公司项目发展年，公司双氧水、竹纤浆粕等技改项目正在筹建阶段，公司发展的资金需求较大，为保证技改项目建设的顺利进行，公司四届十五次董事会同意公司 2008 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，拟将公司 2008 年末未分配利润作为双氧水等技改项目的资本金。公司认为，将公司 2008 年末未分配利润作为双氧水等技改项目资本金，有利于保证公司双氧水等技改项目的顺利进行，降低生产成本，提高公司市场竞争能力，实现公司的可持续发展战略。	拟将公司 2008 年末未分配利润作为双氧水等技改项目的资本金

(七) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度的净利润	比率(%)
2005	0	0	0
2006	0	0	0
2007	0(资本公积金每 10 股转增 5 股)	0	0

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2008 年 4 月 16 日召开公司四届七次监事会	《关于公司 2008 年度日常关联交易预计情况的议案》、《拟将公司 2007 年非公开发行股票部分募集资金用于补充公司流动资金的议案》。
2008 年 4 月 28 日召开公司四届八次监事会	审议通过了《公司 2008 年第一季度报告》。
2008 年 5 月 9 日召开公司四届九次监事会	听取审议《关于聘任张金霖先生为公司副总经理的议案》。
2008 年 7 月 14 日召开公司四届十次监事会	听取审议《关于进一步推进公司治理专项活动工作的情况报告》。
2008 年 8 月 18 日召开公司四届十一次监事会	审议通过了《公司 2008 年半年度报告及摘要》、《关于核销 3#4# 纸机网部改造项目坏账损失的议案》、《拟继续将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》。
2008 年 10 月 9 日召开公司四届十二次监事会	审议通过了《关于拟对控股子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司进行增资扩股的议案》。
2008 年 10 月 27 日召开公司四届十三次监事会	审议通过了《公司 2008 年第三季度报告》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司股东大会和董事会的召开和决策程序，符合法律、法规和《公司章程》的有关规定，决策程序合法有效；公司建立了较为完善的法人治理细则和内部控制管理制度；按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关精神，进一步修订了《公司信息披露管理制度》，不断提高公司规范运作水平；积极开展治理专项活动，认真查找治理结构中存在的不足，制定并落实了整改措施，提升公司治理水平；公司董事、总经理及其他高管人员在履行职务时，能够以对全体股东负责的态度认真履行其职责，没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司财务制度符合《会计法》、《企业会计准则》等法律、法规的有关规定，报告期公司在内部成本控制方面取得较好的成效。福建华兴会计师事务所有限公司对公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为该审计报告客观、公正、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司严格按照《2007 年非公开发行股票发行情况报告书》承诺的募集资金投向使用募集资金，实际投入项目和承诺投入项目一致，项目按计划进展顺利，不存在变更募集资金投向的情形。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司与福建星光造纸集团公司及其下属公司所发生的综合服务、运输等关联交易，是公司正常生产经营活动所必须发生的，均按市场原则进行，定价合理、公允，未损害公司和股东的利益。

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

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值 (元)	占期末证券 投资比例 (%)	报告期 损益 (元)
1	A 股	600103	青山纸业	128,490,896.43	69,000,000	151,110,000	91.09	
2	A 股	601166	兴业银行	1,514,733.24	1,013,000	14,789,800	8.91	
合计				130,005,629.67	/	165,899,800	100	

截至 2008 年 3 月 12 日收盘,本公司已通过上海证券交易所交易系统累计出售所持兴业银行股票 2,000,333 股,尚余兴业银行股票 1,013,000 股,占兴业银行总股本的 0.02%。公司累计出售兴业银行股票实现投资收益 8063.07 万元。

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象 名称	初始投资 金额(元)	持有数量 (股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面 值(元)	报告期损 益(元)	报告期所 有者权益 变动(元)	会计核 算科目	股份来源
南平市担保 投资公司	1,570,050		2.94	1,570,050	0	0	长期股 权投资	投资
兴业证券股 份有限公司	393,700	310,000	0.034	393,700	0	0	长期股 权投资	投资
合计	1,963,750		/	1,963,750	0	0	/	/

3、买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出 股份数量(股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数 量(元)	产生的投资收 益(元)
卖出	兴业银行股票	3,013,333.00	2,000,333	1,013,000.00	83,621,831.02	80,630,744.26

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(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 额比 例(%)	关联 交易 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
福建星光造纸集团 公司		接受 劳务	治安保 卫费 用	协议 价		102.00	100.00	银行 转 账		影 响 很 小
福建南平星光汽 车运输有限公司	控 股 子 公 司	接受 劳务	运 输	市 场 价	0.47 元/ 吨·公里	520.85	6.93	银行 转 账	0.47 元/ 吨·公里	影 响 很 小
福建南平星光汽 车运输有限公司	控 股 子 公 司	接受 劳务	废 纸 过 段	协 议 价	15 元/吨	323.84	4.31	银行 转 账		影 响 很 小
福建南平星光物 业有限公司	控 股 子 公 司	接受 劳务	消 防 服 务	协 议 价		40.48	100.00	银行 转 账		影 响 很 小
福建南平星光物 业有限公司	控 股 子 公 司	接受 劳务	代 收 水 电 劳 务 费	协 议 价		10.00	100.00	银行 转 账		影 响 很 小
福建省青山纸业 股份有限公司		接受 劳务	林 木 资 产 经 营 承 包 费	协 议 价		52.47	100.00	银行 转 账		影 响 很 小

福建星光造纸集团公司		提供劳务	土地租金	协议价		10.78	12.03	银行转账		影响很小
福建南平星光物业有限公司	控股子公司	提供劳务	土地租金	协议价		15.39	17.17	银行转账		影响很小
福建南平星光汽车运输有限公司	控股子公司	提供劳务	土地租金	协议价		3.98	4.44	银行转账		影响很小
福建省青山纸业股份有限公司		提供劳务	研磨辊子收入	市场价		29.14	47.65	银行转账		影响很小
福建省青山纸业股份有限公司		销售商品	OCC 废纸	市场价	1395 元/吨	143.86	14.55	银行转账	1395 元/吨	影响很小
福建省青山纸业股份有限公司		销售商品	木片	协议价		265.82	100.00	银行转账		影响很小
合计				/	/	1518.61		/	/	/

(六) 重大合同及其履行情况

1、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（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	800
报告期末对子公司担保余额合计	200
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	200
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.09
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

3、委托理财情况

公司持股 50% 的子公司福建省森龙林业发展有限公司分别于 2004 年 1 月和 2004 年 3 月与闽发证券有限责任公司签订《委托资产管理合同》和《资产委托管理协议书》，委托金额合计 1000 万元。鉴于闽发证券有限责任公司被取消证券业务许可，由东方资产管理

公司托管，上述委托资产管理的资金存在难以收回的风险，累计已全额计提减值 1000 万元。

4、其他重大合同

公司年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目浆纸部分主要进口设备委托福建省机电设备公司代理进行公开上网国际招标，经过专家评标，纸机由芬兰 Metso（美卓）公司中标，复卷机由芬兰 QUATTROLL（阔特若）公司中标，浆料制备、流送系统由芬兰 Andritz（安德里兹）公司中标。2008 年 2 月 18 日公司及福建省华福科技发展有限公司（代理方）与上述供应商分别签订设备采购合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>公司唯一的原非流通股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司对公司股权分置改革工作做出如下法定承诺：</p> <p>1. 持有的公司原非流通股股份自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。</p> <p>2. 在前项规定承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售公司原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。</p> <p>3. 通过上海证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到我公司股票总数的百分之一时，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告，公告期间不停止出售股份。</p>	<p>报告期内，公司唯一的原非流通股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司严格履行了承诺事项。</p>
非公开发行时所作承诺	<p>根据公司 2007 年非公开发行股票方案，公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司认购的 3000 万股股票，承诺锁定期为 36 个月，上市流通日为 2011 年 3 月 27 日；其他特定对象投资者认购的股票，承诺锁定期为 12 个月，上市流通日为 2009 年 3 月 27 日。</p>	<p>报告期内，公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司及其他特定对象投资者严格履行了承诺事项。</p>

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司

(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

报告期内公司及其董事、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

1、公司 2007 年非公开发行股票经公司四届四次董事会和 2007 年第一次临时股东大会审议通过，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]145 号核准。公司董事会根据核准文件要求和股东大会的授权办理本次非公开发行相关事宜，截至 2008 年 3 月 10 日止，公司通过非公开发行股票方式成功向特定投资者发行股份 17,500 万股，募集资金净额 97901.95 万元，经福建华兴会计师事务所有限公司闽

华兴所 (2008) 验字 C-001 号《验资报告》验证, 已存入公司董事会指定的募集资金专用账户。2008 年 3 月 27 日, 本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次非公开发行相关股份登记事宜。

2、公司 2007 年非公开发行 A 股股票募集资金投资项目——公司年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目, 项目浆纸部分主要进口设备委托福建省机电设备公司代理进行公开上网国际招标, 经过专家评标, 纸机由芬兰 Metso (美卓) 公司中标, 复卷机由芬兰 QUATROLL (阔特若) 公司中标, 浆料制备、流送系统由芬兰 Andritz (安德里兹) 公司中标。2008 年 2 月 18 日公司及福建省华福科技发展有限公司 (代理方) 与上述供应商分别签订设备采购合同。

3、截至 2008 年 3 月 12 日收盘, 本公司已通过上海证券交易所交易系统累计出售所持兴业银行股票 2,000,333 股, 尚余兴业银行股票 1,013,000 股, 占兴业银行总股本的 0.02%。公司累计出售兴业银行股票实现投资收益 8063.07 万元。

4、2006 年 9 月 22 日公司控股股东福建省轻纺 (控股) 有限责任公司将持有本公司限售流通股中的 7500 万股质押给兴业银行股份有限公司福州五一支行。根据中国登记结算有限责任公司上海分公司出具的《股权质押登记及质押登记解除通知》, 公司控股股东福建省轻纺 (控股) 有限责任公司于 2008 年 3 月 20 日在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理了 1700 万股解除质押手续, 尚余 5800 万股未解押。

5、公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案已经 2008 年 5 月 9 日召开的 2007 年度股东大会审议通过, 2008 年 5 月 27 日公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案, 以总股本 480,946,640 股为基数, 每 10 股转增 5 股, 共转增 240,473,320 股, 股权登记日: 2008 年 5 月 27 日, 除权日: 2008 年 5 月 28 日, 新增可流通股份上市流通日: 2008 年 5 月 29 日。2008 年 5 月 29 日, 本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了资本公积金转增股本相关股份登记事宜。

6、公司 2007 年度股东大会审议通过了《拟将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》, 截止 2008 年 11 月 7 日, 公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至公司募集资金专用帐户, 并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构德邦证券有限责任公司及保荐代表人。2008 年 9 月 18 日公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过了《拟继续将公司 2007 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时用于补充公司流动资金的议案》, 累计使用金额不超过 4 亿元, 使用期限不超过 6 个月。

7、根据财政部、环境保护部财建[2008]727号《关于下达2008年中央环境保护专项资金预算的通知》，下达公司废水深度治理专项资金人民币850万元。公司于2008年12月23日收到上述专项资金850万元。

8、根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规，除控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司外，华泰资产管理有限公司等其余8名非公开发行股票投资者所持公司股份合计21,750万股，禁售期为12个月，禁售期自2008年3月27日开始计算，可上市流通日为2009年3月27日，可上市流通数量为21,750万股。《福建省南纸股份有限公司非公开发行限售流通股上市公告》刊登于2009年3月21日的《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(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
福建省南纸股份有限公司2008年第一季度业绩预增公告	《上海证券报》D56、 《证券时报》B8	2008年4月10日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2007年度报告摘要	《上海证券报》D66、 《证券时报》C42	2008年4月18日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司四届七次董事会决议公告暨召开2007年度股东大会的通知	《上海证券报》D66、 《证券时报》C42	2008年4月18日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2008年第一季度报告	《上海证券报》 D102、《证券时报》 C101	2008年4月29日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司有限售条件的流通股第二次上市流通的公告	《上海证券报》D12、 《证券时报》C3	2008年5月8日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2007年度股东大会决议公告	《上海证券报》29、 《证券时报》A5	2008年5月10日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2007年度资本公积金转增股本实施公告	《上海证券报》D6、 《证券时报》C15	2008年5月22日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司关于公司保荐代表人变更的公告	《上海证券报》D27、 《证券时报》D24	2008年7月1日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司业绩预告修正公告	《上海证券报》12、 《证券时报》B20	2008年7月12日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司四届十次董事会决议公告	《上海证券报》84、 《证券时报》B15	2008年7月19日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2008年半年度报告摘要	《上海证券报》C30、 《证券时报》D30	2008年8月20日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2008年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》C18、 《证券时报》C7	2008年9月19日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司四届十二次董事会决议公告	《上海证券报》13、 《证券时报》B18	2008年10月11日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司2008年第三季度报告	《上海证券报》C9、 《证券时报》D39	2008年10月29日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司关于归还募集资金的公告	《上海证券报》封十三、 《证券时报》C8	2008年11月11日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询

福建省南纸股份有限公司董事会公告	《上海证券报》C3、 《证券时报》B3	2008 年 12 月 25 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司关于更换第四届监事会职工监事的公告	《上海证券报》C23、 《证券时报》D23	2008 年 12 月 31 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司关于年审会计师事务所名称变更的公告	《上海证券报》C14、 《证券时报》B12	2009 年 1 月 7 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司四届十四次董事会决议公告	《上海证券报》C13、 《证券时报》D12、 《中国证券报》B02	2009 年 1 月 15 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司 2008 年度业绩预减公告	《上海证券报》C5、 《证券时报》D4、《中国 证券报》C11	2009 年 1 月 22 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司董事会公告	《上海证券报》C7、 《证券时报》B12、 《中国证券报》B02	2009 年 3 月 6 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司非公开发行限售流通股上市公告	《上海证券报》54、 《证券时报》B16、 《中国证券报》C007	2009 年 3 月 21 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司股东减持公告	《上海证券报》227、 《证券时报》B8、《中 国证券报》C214	2009 年 3 月 28 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司股东减持公告	《上海证券报》C7、 《证券时报》B12、 《中国证券报》B02	2009 年 4 月 3 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司股东减持公告	《上海证券报》16、 《证券时报》B4、《中 国证券报》C019	2009 年 4 月 4 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询
福建省南纸股份有限公司简式权益变动报告书	《上海证券报》16、 《证券时报》B4、《中 国证券报》C019	2009 年 4 月 4 日	网址： http://www.sse.com.cn 在“上市公司资料检索”中输入“600163”可查询

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经福建华兴会计师事务所有限公司注册会计师郑丽惠、陈蓁审计，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

闽华兴所（2009）审字 C-076 号

福建省南纸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的福建省南纸股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2008 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

福建华兴会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 郑丽惠

(授权签字副主任会计师)

中国注册会计师：陈蓁

中国福州市

二〇〇九年四月十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		745,672,980.50	286,126,799.65
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		32,483,312.08	
应收票据		43,278,970.89	101,120,154.40
应收账款		248,919,762.11	286,011,587.88
预付款项		259,750,101.10	73,899,528.70
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		17,785,803.30	13,796,650.72
买入返售金融资产			
存货		464,826,049.48	358,025,093.01
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,812,716,979.46	1,118,979,814.36
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		165,899,800.00	600,631,449.38
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		25,854,410.82	25,327,151.71
投资性房地产			
固定资产		1,281,284,974.71	1,287,500,399.30
在建工程		86,526,314.29	61,865,559.06
工程物资		2,723,671.91	2,873,964.09
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		231,985,336.42	222,895,254.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		26,448,214.96	15,238,249.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,820,722,723.11	2,216,332,028.03
资产总计		3,633,439,702.57	3,335,311,842.39

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款		564,750,671.01	803,264,066.43
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		120,279,409.46	91,668,211.11
应付账款		120,886,940.41	141,148,680.82
预收款项		13,218,647.31	23,711,498.63
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		19,326,612.10	18,896,734.21
应交税费		-6,290,097.93	2,040,483.87
应付利息		966,800.00	994,750.00
应付股利			42,989,328.00
其他应付款		17,254,735.33	34,373,732.72
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		110,465,451.38	61,300,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		960,859,169.07	1,220,387,485.79
非流动负债:			
长期借款		406,665,450.99	410,111,628.09
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		30,000,000.00	30,000,000.00
预计负债			
递延所得税负债		17,094,370.60	116,908,683.24
其他非流动负债		8,981,354.98	
非流动负债合计		462,741,176.57	557,020,311.33
负债合计		1,423,600,345.64	1,777,407,797.12
股东权益:			
股本		721,419,960.00	305,946,640.00
资本公积		1,199,658,652.00	964,653,628.09
减:库存股			
盈余公积		70,724,893.09	70,724,893.09
一般风险准备			
未分配利润		180,078,655.04	176,512,487.44
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,171,882,160.13	1,517,837,648.62
少数股东权益		37,957,196.80	40,066,396.65
股东权益合计		2,209,839,356.93	1,557,904,045.27
负债和股东权益合计		3,633,439,702.57	3,335,311,842.39

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		710,367,545.17	254,394,971.76
交易性金融资产		32,483,312.08	
应收票据		40,765,880.12	101,069,327.10
应收账款		213,562,779.63	241,944,371.42
预付款项		233,129,590.01	67,142,956.36
应收利息			
应收股利			
其他应收款		14,614,686.76	9,955,746.49
存货		401,781,421.08	297,028,879.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,914,036.33	
流动资产合计		1,654,619,251.18	971,536,252.31
非流动资产:			
可供出售金融资产		165,899,800.00	600,631,449.38
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		147,935,479.27	127,935,479.27
投资性房地产			
固定资产		1,260,419,025.99	1,265,717,513.03
在建工程		86,526,314.29	61,865,559.06
工程物资		2,723,671.91	2,873,964.09
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		218,333,140.92	222,895,254.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		26,448,214.96	15,238,249.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,908,285,647.34	2,297,157,469.32
资产总计		3,562,904,898.52	3,268,693,721.63

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款		562,750,671.01	795,264,066.43
交易性金融负债			
应付票据		120,279,409.46	91,668,211.11
应付账款		113,898,116.19	128,563,720.22
预收款项		12,088,735.92	22,201,762.82
应付职工薪酬		19,063,424.00	18,582,980.67
应交税费		-7,088,334.28	1,538,268.79
应付利息		966,800.00	994,750.00
应付股利			42,989,328.00
其他应付款		10,812,822.90	21,397,037.36
一年内到期的非流动负债		110,465,451.38	61,300,000.00
其他流动负债			17,692,288.31
流动负债合计		943,237,096.58	1,202,192,413.71
非流动负债:			
长期借款		406,665,450.99	410,111,628.09
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		30,000,000.00	30,000,000.00
预计负债			
递延所得税负债		17,094,370.60	116,908,683.24
其他非流动负债		8,981,354.98	
非流动负债合计		462,741,176.57	557,020,311.33
负债合计		1,405,978,273.15	1,759,212,725.04
股东权益:			
股本		721,419,960.00	305,946,640.00
资本公积		1,199,394,402.30	964,653,628.09
减:库存股			
盈余公积		70,724,893.09	70,724,893.09
未分配利润		165,387,369.98	168,155,835.41
外币报表折算差额			
股东权益合计		2,156,926,625.37	1,509,480,996.59
负债和股东权益合计		3,562,904,898.52	3,268,693,721.63

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

合并利润表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		1,440,445,451.98	1,454,478,774.25
其中:营业收入		1,440,445,451.98	1,454,478,774.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,555,781,568.72	1,507,670,630.57
其中:营业成本		1,329,154,331.43	1,284,323,853.34
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		3,770,327.23	5,333,652.30
销售费用		64,393,049.72	56,290,607.76
管理费用		93,544,141.36	87,904,200.44
财务费用		47,143,672.78	71,304,647.16
资产减值损失		17,776,046.20	2,513,669.57
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		32,483,312.08	
投资收益(损失以“—”号填列)		83,004,846.35	72,224,499.07
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		527,259.11	401,646.96
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		152,041.69	19,032,642.75
加:营业外收入		3,394,371.97	350,862.75
减:营业外支出		1,218,012.41	1,204,472.92
其中:非流动资产处置净损失		328,993.32	243,048.87
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		2,328,401.25	18,179,032.58
减:所得税费用		-1,392,816.20	-142,568.72
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		3,721,217.45	18,321,601.30
归属于母公司所有者的净利润		3,566,167.60	17,527,789.12
少数股东损益		155,049.85	793,812.18
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.005	0.038
(二)稀释每股收益		0.005	0.038

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

母公司利润表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		1,241,145,997.76	1,265,966,532.13
减:营业成本		1,161,308,466.17	1,123,208,422.71
营业税金及附加		2,797,433.12	4,191,638.78
销售费用		52,323,231.39	46,751,734.98
管理费用		82,802,737.08	80,724,878.38
财务费用		46,104,288.97	70,328,179.47
资产减值损失		17,373,859.05	2,843,147.29
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		32,483,312.08	
投资收益(损失以“—”号填列)		82,477,587.24	71,822,852.11
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		-6,603,118.70	9,741,382.63
加:营业外收入		1,877,206.42	217,152.25
减:营业外支出		1,131,690.56	1,130,685.29
其中:非流动资产处置净损失		297,163.32	233,704.87
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		-5,857,602.84	8,827,849.59
减:所得税费用		-3,089,137.41	-1,413,955.36
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		-2,768,465.43	10,241,804.95

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		1,568,994,651.04	1,690,886,332.42
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,557,601.20	9,761,088.02
经营活动现金流入小计		1,582,552,252.24	1,700,647,420.44
购买商品、接受劳务支付的现金		1,292,959,195.50	1,390,187,671.04
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		90,782,651.15	87,864,389.42
支付的各项税费		44,283,599.06	63,573,620.36
支付其他与经营活动有关的现金		136,737,891.53	84,136,947.30
经营活动现金流出小计		1,564,763,337.24	1,625,762,628.12
经营活动产生的现金流量净额		17,788,915.00	74,884,792.32
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		83,621,831.02	98,439,599.80
取得投资收益收到的现金		1,846,842.98	1,316,055.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		754,004.84	578,308.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		86,222,678.84	100,333,963.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		320,820,046.24	73,174,769.03
投资支付的现金		2,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		322,820,046.24	73,174,769.03
投资活动产生的现金流量净额		-236,597,367.40	27,159,194.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		982,695,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,737,846,769.11	144,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,720,541,769.11	144,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,922,168,847.60	148,190,576.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		108,595,871.88	66,910,881.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		9,913,085.14	
筹资活动现金流出小计		2,040,677,804.62	215,101,457.82
筹资活动产生的现金流量净额		679,863,964.49	-70,601,457.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,509,331.24	
五、现金及现金等价物净增加额		459,546,180.85	31,442,529.15
加：期初现金及现金等价物余额		286,126,799.65	254,684,270.50
六、期末现金及现金等价物余额		745,672,980.50	286,126,799.65

单位负责人：林孝帮

财务总监：郑剑军

财务部经理：阮慧忠

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

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		1,362,404,185.05	1,474,192,597.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		12,362,552.51	5,757,876.56
经营活动现金流入小计		1,374,766,737.56	1,479,950,473.67
购买商品、接受劳务支付的现金		1,136,688,517.27	1,209,335,575.24
支付给职工以及为职工支付的现金		77,743,851.96	76,660,949.89
支付的各项税费		35,729,818.09	56,712,006.25
支付其他与经营活动有关的现金		112,052,265.18	63,311,477.00
经营活动现金流出小计		1,362,214,452.50	1,406,020,008.38
经营活动产生的现金流量净额		12,552,285.06	73,930,465.29
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		83,621,831.02	98,439,599.80
取得投资收益收到的现金		1,846,842.98	1,316,055.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		577,234.84	578,308.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		86,045,908.84	100,333,963.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		306,841,642.63	72,303,217.03
投资支付的现金		20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	
投资活动现金流出小计		328,841,642.63	72,303,217.03
投资活动产生的现金流量净额		-242,795,733.79	28,030,746.65
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		982,695,000.00	
取得借款收到的现金		1,729,846,769.11	144,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,712,541,769.11	144,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,908,168,847.60	146,190,576.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		106,734,675.07	65,567,187.59
支付其他与筹资活动有关的现金		9,913,085.14	
筹资活动现金流出小计		2,024,816,607.81	211,757,764.14
筹资活动产生的现金流量净额		687,725,161.30	-67,257,764.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,509,139.16	
五、现金及现金等价物净增加额		455,972,573.41	34,703,447.80
加: 期初现金及现金等价物余额		254,394,971.76	219,691,523.96
六、期末现金及现金等价物余额		710,367,545.17	254,394,971.76

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09		176,512,487.44		40,066,396.65	1,557,904,045.27
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09		176,512,487.44		40,066,396.65	1,557,904,045.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	415,473,320.00	235,005,023.91				3,566,167.60		-2,109,199.85	651,935,311.66
(一)净利润						3,566,167.60		155,049.85	3,721,217.45
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-323,805,421.96							-323,805,421.96
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-431,740,562.62							-431,740,562.62
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		107,935,140.66							107,935,140.66
4.其他									
上述(一)和(二)小计		-323,805,421.96				3,566,167.60		155,049.85	-320,084,204.51
(三)所有者投入和减少资本	175,000,000.00	799,019,516.17						-2,000,000.00	972,019,516.17
1.所有者投入资本	175,000,000.00	799,019,516.17						-2,000,000.00	972,019,516.17
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(五)所有者权益内部结转	240,473,320.00	-240,209,070.30						-264,249.70	
1.资本公积转增资本(或股本)	240,473,320.00	-240,473,320.00							
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他		264,249.70						-264,249.70	
四、本期末余额	721,419,960.00	1,199,658,652.00		70,724,893.09		180,078,655.04		37,957,196.80	2,209,839,356.93

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	305,946,640.00	613,927,578.38		74,462,501.99		151,369,717.68		39,291,678.59	1,184,998,116.64
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更		4,473,121.00		-4,761,789.40		8,639,161.14		-19,094.12	8,331,398.62
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	305,946,640.00	618,400,699.38		69,700,712.59		160,008,878.82		39,272,584.47	1,193,329,515.26
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)		346,252,928.71		1,024,180.50		16,503,608.62		793,812.18	364,574,530.01
(一)净利润						17,527,789.12		793,812.18	18,321,601.30
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		346,252,928.71							346,252,928.71
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		463,161,611.95							463,161,611.95
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-116,908,683.24							-116,908,683.24
4.其他									
上述(一)和(二)小计		346,252,928.71				17,527,789.12		793,812.18	364,574,530.01
(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				1,024,180.50		-1,024,180.50			
1.提取盈余公积				1,024,180.50		-1,024,180.50			
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									
四、本期末余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09		176,512,487.44		40,066,396.65	1,557,904,045.27

单位负责人:林孝帮

财务总监:郑剑军

财务部经理:阮慧忠

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09	168,155,835.41	1,509,480,996.59
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09	168,155,835.41	1,509,480,996.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	415,473,320.00	234,740,774.21			-2,768,465.43	647,445,628.78
(一) 净利润					-2,768,465.43	-2,768,465.43
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-323,805,421.96				-323,805,421.96
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-431,740,562.62				-431,740,562.62
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		107,935,140.66				107,935,140.66
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-323,805,421.96			-2,768,465.43	-326,573,887.39
(三) 所有者投入和减少资本	175,000,000.00	799,019,516.17				974,019,516.17
1. 所有者投入资本	175,000,000.00	799,019,516.17				974,019,516.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	240,473,320.00	-240,473,320.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	240,473,320.00	-240,473,320.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	721,419,960.00	1,199,394,402.30		70,724,893.09	165,387,369.98	2,156,926,625.37

单位负责人: 林孝帮

财务总监: 郑剑军

财务部经理: 阮慧忠

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

编制单位:福建省南纸股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	305,946,640.00	613,927,578.38		69,081,771.47	156,750,448.20	1,145,706,438.05
加: 会计政策变更		4,473,121.00		618,941.12	2,187,762.76	7,279,824.88
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	305,946,640.00	618,400,699.38		69,700,712.59	158,938,210.96	1,152,986,262.93
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		346,252,928.71		1,024,180.50	9,217,624.45	356,494,733.66
(一) 净利润					10,241,804.95	10,241,804.95
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		346,252,928.71				346,252,928.71
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		463,161,611.95				463,161,611.95
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-116,908,683.24				-116,908,683.24
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		346,252,928.71			10,241,804.95	356,494,733.66
(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				1,024,180.50	-1,024,180.50	
1. 提取盈余公积				1,024,180.50	-1,024,180.50	
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 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						
四、本期期末余额	305,946,640.00	964,653,628.09		70,724,893.09	168,155,835.41	1,509,480,996.59

单位负责人: 林孝帮

财务总监: 郑剑军

财务部经理: 阮慧忠

（二）会计报表附注

一、公司的基本情况

福建省南纸股份有限公司是 1998 年 5 月经福建省人民政府批准，由福建省轻纺工业总公司（已更名为福建省轻纺（控股）有限责任公司）独家发起，以其所属南平造纸厂主要生产经营性资产折价入股，以募集方式设立的股份有限公司。公司归属于轻工业类制浆造纸企业，主要产品有：新闻纸、纸浆、纸制品及副产品。公司于 1998 年 5 月 4 日在上海证券交易所成功发行 7000 万股社会公众股，1998 年 6 月 2 日上市流通。2000 年 7 月经中国证券监督管理委员会批准，公司以 1999 年末总股本 27808 万股为基数，每 10 股配 3 股，实际配售 2786.664 万股普通股（其中国家股股东配售 686.664 万股，社会公众股股东配售 2100 万股），配股后公司总股本 30594.664 万股。根据福建省人民政府国有资产监督管理委员会闽国资产权[2006]62 号文批复，2006 年 5 月 15 日，公司实施了股权分置改革方案，股改对价方案为流通股股东每持 10 股获得 3.3 股的对价，公司非流通股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司共计支付 3003 万股给流通股股东。股权分置改革实施后，公司总股本仍为 30594.664 万股，其中福建省轻纺（控股）有限责任公司持有有限售条件流通股 18491.664 万股，占公司总股本的 60.44%；其他社会公众股东持有无限售条件的流通股 12103 万股，占公司总股本的 39.56%。2008 年 1 月公司 2007 年非公开发行股票方案获中国证券监督管理委员会证监许可[2008]145 号核准，2008 年 3 月公司通过非公开发行股票方式成功发行股份 17,500 万股，本次非公开发行后公司总股本为 48094.664 万股，其中公司的母公司福建省轻纺（控股）有限责任公司持有 21491.664 万股，占发行后总股本的 44.69%。2008 年 5 月 9 日公司 2007 年度股东大会审议通过了《公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，以非公开发行后总股本 48094.664 万股为基数，每 10 股转增 5 股，共转增 24047.332 万股，转增后公司总股本为 72141.996 万股，其中公司的母公司福建省轻纺（控股）有限责任公司持有 32237.496 万股，占发行后总股本的 44.69%。公司的经营范围：新闻纸、纸、纸制品、纸浆，林产化工产品（不含危险化学品），电器机械及器材的制造、销售；工业生产资料（不含九座以下乘用车），化工（不含危险化学品）产品，建筑材料的批发、零售、代购、代销；货物运输（有效期至 2010 年 11 月 20 日）；人才培养；技术咨询；轻工技术服务；对外贸易；林木种子种植；树苗种植；林木种植；木材采购、销售；造纸营林技术咨询服务；住宿、食堂等。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

二、遵循企业会计准则的声明

本公司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、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则：公司会计核算以权责发生制为基础，采用借贷记账法记账。公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

4. 现金等价物的确定标准：公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

5. 外币业务核算方法

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率（或者与交易发生日即期汇率近似的汇率）折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；

(2) 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，不改变其记账本位币金额。

(3) 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动，计入当期损益。

外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

6. 金融工具的确认与计量

(1) 分类：金融工具分为下列五类

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，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为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；

② 持有至到期投资；

③ 贷款和应收款项；

④ 可供出售金融资产；

⑤ 其他金融负债。

(2) 初始确认和后续计量

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：按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将其公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资：按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。实际利率与票面利率差别很小的，可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项：按从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。

④可供出售金融资产：按取得该金融资产的公允价值和相关费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告发放的债券利息或现金股利的，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。期末，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债：按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，除《企业会计准则第 22 号——金融工具确认与计量》第三十三条规定的三种情况外，按摊余成本进行后续计量。

(3) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；

②金融工具不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等；

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

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产 (确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产控制	
	未放弃对该金融资产控制	按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关资产和负债及任何保留权益
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		继续确认该金融资产, 并将收益确认为负债

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

①金融资产整体转移满足终止确认条件的, 应当将下列两项金额的差额计入当期损益: 所转移金融资产的账面价值; 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。

②金融资产部分转移满足终止确认条件的, 应当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: 终止确认部分的账面价值; 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。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认所转移的金融资产整体, 并将收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值的处理

期末对持有至到期投资, 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差额计算确认减值损失; 计提后如有证据表明其价值已恢复, 原确认的减值损失可予以转回, 记入当期损益, 但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

期末对应收款项的减值处理按照本会计政策之第 8 项应收账款坏账准备的的确认标准、计提方法的规定

期末, 如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 认定该可供出售金融资产已发生减值, 应确认减值损失。在确认减值损失时国际惯例, 将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出, 计入当期损失。

7. 衍生金融工具及套期保值

公司利用如远期外汇合约和利率掉期等衍生金融工具规避汇率和利率变动风险衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量, 并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

公司根据政策管理衍生金融工具的应用, 并以书面方式列明与公司风险管理策略一致的衍生金融工具应用原则。

衍生金融工具的后续计量时, 因公允价值变动而产生的利得或损失在利润表中确认。对于符合套期会计处理的衍生金融工具, 确认任何产生的利得或损失取决于被套期项目的

性质。不符合套期会计处理的衍生金融工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债。

8. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 坏账的确认标准

① 债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回；

② 因债务人逾期三年未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销计提的坏账准备。

(2) 坏账损失核算方法：采用备抵法核算坏账损失。

(3) 坏账准备计提的方法

① 对于单项金额重大（按照客户）的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

公司对单项金额重大的应收款项的判别标准为应收单个客户款项余额为 800 万元以上。

② 对于单项金额非重大的应收款项，以及经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，对剩余应收款项以账龄作为信用风险特征划分为资产组合，按其在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

资产组划分及各组坏账准备的提取比例如下

资产组	账龄	坏账计提比例
第一类组合	1年以内	1%
第二类组合	1-2年	5%
第三类组合	2-3年	10%
第四类组合	3-4年	30%
第五类组合	4-5年	50%
第六类组合	5年以上	100%

9. 存货核算方法

(1) 公司存货主要包括：原材料、辅助材料、低值易耗品、自制半成品、在产品、产成品（库存商品）、消耗性生物资产等。

(2) 存货计量：按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。存货中消耗性生物资产按《企业会计准则第 5 号——生物资产》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品及包装物的摊销方法：采用“一次摊销法”核算。

(5) 期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

① 存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

② 存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

10. 生物资产核算方法

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。公司目前拥有林木类消耗性生物资产。

(1) 消耗性生物资产的计量

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、借款费用和应分摊的间接费用等必要支出。因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木类生物资产的成本。郁闭之后的林木类消耗性生物资产发生的管护费用、借款费用等必要支出，计入当期损益。消耗性林木类生物资产发生的借款费用，在郁闭时停止资本化。

(2) 消耗性生物资产跌价准备的计提

年度终了对消耗性生物资产进行检查，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提跌价准备并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，原已计提的跌价准备转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 消耗性生物资产收获与处置

收获或出售消耗性生物资产时，按照其账面价值结转成本，结转成本的方法为加权平均法、个别计价法或蓄积量比例法。收获之后的农产品，按照存货核算方法处理。

11. 投资性房地产

(1) 种类: 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。

(2) 初始计量

投资性房地产按照下列规定确定其成本进行初始计量

① 外购投资性房地产的成本, 包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

② 自行建造投资性房地产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本, 按照相关会计准则的规定确定。

(3) 折旧或摊销

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下, 公司按照本会计政策之第 12 项固定资产及折旧和第 15 项无形资产的规定, 对投资性房地产进行计量, 计提折旧或摊销。当投资性房地产被处置, 或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时, 应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损, 应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

期末, 公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备, 当投资性房地产可收回金额低于账面价值时, 则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认, 在以后会计期间均不再转回。

12. 固定资产的标准、分类、计价、折旧政策

(1) 固定资产的确认标准: 是指同时具有下列特征的有形资产

① 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的;

② 使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他。

(3) 固定资产的计价方法: 固定资产按照成本进行初始计量。投资者投入固定资产的成本, 按照投资合同或协议约定的价值确定, 但合同或协议约定价值不公允的除外。企业对固定资产使用过程中发生的更新改造支出、大修理费用等, 符合固定资产确认条件的, 计入固定资产成本, 同时将被替换部分的账面价值扣除, 不符合固定资产确认条件的计入当期损益。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本, 分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第21号——租赁》确定。

(4) 固定资产的折旧方法

采用直线折旧法。固定资产按照成本进行初始计量, 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外, 公司对所有固定资产计提折旧。固定资产从其达到预定可

使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。但对已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按该项固定资产的账面价值，即固定资产原值减去累计折旧和已计提的减值准备以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20~40	3	4.85~2.43
机器设备	10~25	3	9.7~3.88
运输设备	8~10	3	12.13~9.7
其他	6~10	3	16.17~9.7

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，应当调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，应当调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。

(5) 固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备；当单项资产的可回收金额难以进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

可回收金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可取得的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

13. 资产组的认定

资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

公司以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据作为资产组的认定标准。同时，在认定资产组时，充分考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组一经确定，各个会计期间均保持一致，不得随意变更。

14. 在建工程核算方法

在建工程以实际成本计价，其中为工程建设项目而发生的借款利息支出和外币折算差额按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定资本化或计入当期损益。在建工程在达到预计使用状态之日起不论工程是否办理竣工决算均转入固定资产，对于未办理竣工决算手续的待办理完毕后再作调整。

期末，公司按在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当在建工程可收回金额低于账面价值时，则按单项工程可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

15. 无形资产计价、摊销及减值准备计提方法

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本计量。购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

(2) 无形资产摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，采用直线法分期平均摊销，计入损益。对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

(3) 土地使用权的处理

公司拥有的土地使用权，在取得土地使用权时确认为无形资产。自行开发建造厂房等

自用建筑物的土地使用权计入无形资产；外购自用土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间能够合理分配的，其土地使用权计入无形资产，难以合理分配的，全部作为固定资产；取得的土地使用权用于建造对外出售的房屋建筑物，相关的土地使用权应当计入所建造的房屋建筑物成本。

(4) 无形资产减值准备

期末，公司将无形资产逐项进行检查，如果其可收回金额低于账面价值，则按单项资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

16. 长期股权投资的核算方法

(1) 长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时的资产、负债评估价值调整帐面价值的，母公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价的差额调整所有者权益。

②非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

⑥企业进行公司制改造，对资产、负债的帐面价值按照评估价值调整的，长期股权投

资应以评估价值作为改制时的认定成本。

(2) 长期股权投资的核算方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位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。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。该确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

②权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

(3) 长期股权投资的减值准备

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生减值时，公司将该长期股权投资的账面价值，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，计入当期损益。

其他的长期股权投资，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

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

17. 商誉

商誉是非同一控制下的企业合并形成的，合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值损失后的金额计量，不进行摊销，但每年末需进行减值测试。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。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，应予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件，开始资本化

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已发生；

③为使资产达到预计可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定

①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，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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

20、预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或者补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21. 收入实现的确认原则

(1) 销售商品

在公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务

在资产负债日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。在资产负债表日提供劳务交易的结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同的金额结转劳务成本；

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

提供资金的利息收入，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；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。让渡资产使用权收入应同时满足下列条件的，予以确认

①相关的经济利益很可能流入企业；

②收入的金额能够可靠地计量。

22. 职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等

社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

(1) 以股份为基础的薪酬

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

本公司目前无以股份为基础的职工薪酬。

(2) 辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

(3) 其他方式的职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本及资产成本。

23. 租赁

经营租赁的租金，在租赁期内的各个期间按照直线法确认为当期损益；出租人发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

24. 政府补助

(1) 确认原则：政府补助同时满足下列条件，予以确认

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 计量：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) 会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

25. 所得税

所得税按资产负债表债务法核算。

公司在取得资产、负债时确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，应确认递延所得税资产或递延所得税负债。公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产；对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

期末公司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，减记递延所得税资产的账面价值。但在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26. 合并财务报表的编制方法

(1) 不同合并方式的会计处理

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

①同一控制下的企业合并

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。

公司编制合并日的合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

②非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司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。对合并成本小于合并中取得的被

购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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；其次在经复核后，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。

(2) 合并范围

合并财务报表的合并范围的确定原则是以控制为基础，即公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表的范围：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(3) 合并程序及方法

合并财务报表以公司和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，由公司编制。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

五、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正的说明

1. 会计政策变更

本期无会计政策变更

2. 会计估计变更和重要会计差错更正

本期无会计估计变更及会计差错更正事项

六、税项

1. 增值税：母公司按应纳增值税销售收入的 17% 计算销项税，抵扣进项税款后的余额缴纳；子公司光泽县延杉林场有限公司按销售收入 13% 计缴增值税。

2. 营业税：按税务机关规定的税收比例（5%、3%、20%）计算缴纳。

3. 城建税：按照应交增值税、营业税的 7% 缴纳。

4. 教育费附加：按照应交增值税、营业税的 4% 缴纳。

5. 所得税：根据 2007 年 3 月 16 日经第十届全国人大会议审议通过的《企业所得税法》及其后续实施细则，所得税税率由 33% 调整为 25%。公司的下列控股子公司享受优惠税负：

(1) 根据财税字 [1997] 49 号、财税 [2001] 171 号文，经税务部门批准，子公司光泽县延杉林场有限公司和光泽县华鑫林业有限公司本年度免征企业所得税。

(2) 子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司按应纳税所得额的 18% 缴纳。

七、控股子公司

公司名称	与本公司关系	注册地	性质	注册资本(万元)	经营范围	本公司实际投资额(元)	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	是否并表
深圳市龙岗闽环实业有限公司	控股子公司	深圳市龙岗区坪山镇富山路7号	有限责任公司	6000	工业纸、瓦楞纸、纸制品	64,432,094.89	93.34%	99.11%	是
福建省南平星光大厦有限公司	控股子公司	南平市滨江北路177号	有限责任公司	300	住宿、餐饮及文化娱乐	2,782,122.38	90%	90%	是
福建南平市南方工贸有限公司	控股子公司	南平市滨江北路177号	有限责任公司	170	生产材料批发、零售	1,500,000.00	88.24%	88.24%	是
福州紫光贸易有限公司	控股子公司	福州市鼓楼区吉庇路39号	有限责任公司	2300	自主选择经营项目,开展经营活动	19,550,000.00	85%	85%	是
光泽县延杉林场有限公司	控股子公司	光泽县二一七路止林大厦	有限责任公司	4800	山地综合开发利用,林木种植、采伐、销售,木材加工利用	26,400,000.00	55%	55%	是
光泽县华鑫林业有限公司	控股子公司	光泽县二一七路止林大厦	有限责任公司	200	山地综合开发利用,林木种植、采伐、销售,木材加工利用	1,100,000.00	55%	55%	是
福建省森龙林业发展有限公司	子公司	福州市五一北路171号	有限责任公司	3000	工业、农业、林业、房地产	15,000,000.00	50%	50%	是
南平星光旅行社有限公司	福建省南平星光大厦有限公司的控股子公司	南平市滨江北路177号	有限责任公司	30	国内旅游及相关业务	福建省南平星光大厦有限公司投资250,000元	福建省南平星光大厦有限公司持股83.33%	福建省南平星光大厦有限公司持股83.33%	是
惠州市闽环纸品有限公司	深圳市龙岗闽环实业有限公司的全资子公司	惠州市惠阳区秋长街道新塘村	有限责任公司	200	纸板、纸箱、彩盒	深圳市龙岗闽环实业有限公司投资2,000,000元	深圳市龙岗闽环实业有限公司持股100%	深圳市龙岗闽环实业有限公司持股100%	是

注 1: 少数股东权益

公司名称	少数股东权益金额(元)	
	期末余额	期初余额
深圳市龙岗闽环实业有限公司	801,698.70	2,774,448.25
福建省南平星光大厦有限公司	209,516.27	211,542.43
福建南平市南方工贸有限公司	113,519.45	109,238.00
福州紫光贸易有限公司	3,614,321.26	3,623,437.21
光泽县延杉林场有限公司	21,622,542.12	22,062,513.89
光泽县华鑫林业有限公司	830,276.95	914,253.11
福建省森龙林业发展有限公司	10,718,928.50	10,329,985.43
南平星光旅行社有限公司	46,393.55	40,978.33
合计	37,957,196.80	40,066,396.65

注 2: 子公司福建省森龙林业发展有限公司 2008 年度营业收入 942,000.00 元、营业利润 792,639.35 元; 子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司 2008 年度营业收入

180,076,445.49 元、营业利润 7,751,128.88 元；子公司光泽县延杉林场有限公司 2008 年度营业收入 9,414,730.94 元、营业利润-974,082.50 元。

八、财务报表主要项目注释（单位：人民币元）

◆ 合并资产负债表

1、货币资金

项 目	期末余额			期初余额	
	币种	原币	折合人民币	原币	折合人民币
现金			139,109.28		297,319.33
银行存款	人民币		739,224,469.36		167,889,186.00
	美元	46,454.93	317,500.85	1,738,988.70	12,702,616.85
	欧元	17.95	173.38	0.13	1.39
	港币	57.07	50.33	269.53	252.39
其他货币资金			5,991,677.30		105,237,423.69
合 计			745,672,980.50		286,126,799.65

(1) 期末数比期初数增长 160.61%，主要是报告期公司通过非公开发行股票方式成功发行 17500 万股 A 股股票，募集资金存入专户管理，并按计划进度投入募集资金投资项目。

(2) 其他货币资金中含存入银行的开出银行承兑汇票保证金 2,584,182.09 元、开出信用证保证金 3,400,000.00 元及公司在广发华福证券有限责任公司福州鼓屏路证券营业部股票账户的资金余额 7,495.21 元(系出售兴业银行股票后尚未转完的资金余额)。

2、交易性金融资产

项目	期初公允价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末公允价值
1、交易性债券投资					
2、交易性权益工具投资					
3、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					
4、衍生金融资产		32,483,312.08			32,483,312.08
5、其他					
合 计		32,483,312.08			32,483,312.08

报告期公司与工商银行南平分行签订欧元远期售汇合同，金额 3410 万欧元，锁定欧元/人民币远期售汇汇率为 8.8 元；委托福建省华福科技发展有限公司与工商银行南平分行、建设银行南平分行签订美元远期售汇合同，金额分别为 73 万美元和 7,555,195.90 美元，锁定远期售汇美元兑人民币汇率分别为 6.6878 元和 6.5298 元。期末按照工商银行与交割日相近的同类远期外汇交易的牌价确认远期售汇合同的公允价值收益为 32,483,312.08 元。

3、应收票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	43,278,970.89	101,120,154.40
合 计	43,278,970.89	101,120,154.40

(1) 期末数比期初数减少 57.20%，主要是报告期内使用银行承兑汇票背书支付增加。

(2) 无应收关联方票据。

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	期末余额		坏账准备		期初余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的 应收账款	94,772,135.07	33.22	5,989,087.27	16.49	82,964,035.97	26.01	3,813,305.90	11.57
单项金额不重大 但按信用风险特 征组合后该组合 的风险较大的应 收账款								
其他不重大应收 账款	190,473,821.84	66.78	30,337,107.53	83.51	235,998,104.66	73.99	29,137,246.85	88.43
合计	285,245,956.91	100.00	36,326,194.80	100.00	318,962,140.63	100.00	32,950,552.75	100.00

(2) 应收账款账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	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	228,439,684.87	80.09	2,284,396.84	255,005,805.07	79.95	2,550,058.05
1-2年	8,772,245.36	3.08	438,612.27	7,164,205.39	2.25	358,210.27
2-3年	4,652,682.19	1.63	465,268.22	10,064,220.37	3.15	1,006,422.04
3-4年	3,961,463.29	1.39	1,188,438.98	17,001,821.22	5.33	5,100,546.37
4-5年	14,940,805.42	5.23	7,470,402.71	11,581,545.12	3.63	5,790,772.56
5年以上	24,479,075.78	8.58	24,479,075.78	18,144,543.46	5.69	18,144,543.46
合计	285,245,956.91	100.00	36,326,194.80	318,962,140.63	100.00	32,950,552.75

(3) 应收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款前 5 名欠款金额合计 68,644,934.93 元，占应收账款总额 24.07%。

(5) 期末无关联方欠款。

(6) 坏账准备转销 255,569.23 元，系核销多年挂账无法收回的应收账款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	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(%)
单项金额重大的其他应收款	10,000,000.00	32.23	10,000,000.00	75.50	10,000,000.00	33.50	10,000,000.00	62.28
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	21,031,669.82	67.77	3,245,866.52	24.50	19,852,282.64	66.50	6,055,631.92	37.72
合计	31,031,669.82	100.00	13,245,866.52	100.00	29,852,282.64	100.00	16,055,631.92	100.00

(2) 期末单项金额重大的其他应收款

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
闽发证券有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%	难以收回

(3) 其他应收款账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	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	13,822,698.84	44.54	138,227.00	11,110,550.22	37.22	111,105.50
1-2年	3,262,300.20	10.51	163,115.01	682,459.67	2.29	34,122.98
2-3年	207,184.67	0.67	20,718.47	1,152,400.10	3.86	115,240.01
3-4年	1,147,400.10	3.70	344,220.03	10,025,000.00	33.58	10,007,500.00
4-5年	10,025,000.00	32.31	10,012,500.00	193,798.45	0.65	96,899.23
5年以上	2,567,086.01	8.27	2,567,086.01	6,688,074.20	22.40	5,690,764.20
合计	31,031,669.82	100.00	13,245,866.52	29,852,282.64	100.00	16,055,631.92

(4) 其他应收款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款前 5 名欠款金额

欠款单位名称	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例	欠款性质或内容
闽发证券有限责任公司	10,000,000.00	2004年	32.23%	委托理财
南平市国土资源局	5,200,000.00	2008年	16.76%	多付土地款
南平润兴综合厂	3,969,468.49	2008年	12.79%	往来款
南平市振兴国营林场有限公司	955,600.00	2007年	3.08%	往来款
福建省南平轻机厂	500,000.00	2000年	1.61%	代垫款
合计	20,625,068.49		66.47%	

(6) 期末其他应收款中无应收关联方款项。

(7) 闽发证券有限责任公司理财款 1000 万元，系公司持股 50%的子公司福建省森龙林业发展有限公司分别于 2004 年 1 月和 2004 年 3 月与闽发证券有限责任公司签订《委托资产管理合同》、《资产委托管理协议书》，委托金额合计 1000 万元，2005 年闽发证券有限责任公司被取消证券业务许可，由东方资产管理公司托管，上述委托资产管理的资金存在难以收回的风险，公司已全额计提减值准备。

(8) 本期收回福建省龙岩造纸有限责任公司欠款 4,280,628.64 元，相应转回已提坏账准备 3,283,318.64 元。

6、预付账款

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	占该账项金额的百分比%	金额	占该账项金额的百分比%
1年以内	237,620,420.49	91.48	55,388,920.76	74.95
1-2年	16,232,590.01	6.25	13,186,766.44	17.84
2-3年	4,800,000.00	1.85	1,920,114.37	2.60
3年以上	1,097,090.60	0.42	3,403,727.13	4.61
合计	259,750,101.10	100.00	73,899,528.70	100.00

(1) 期末数比期初数增长 251.49%，系报告期预付“林纸一体化项目”的设备工程款增加。

(2) 预付账款前 5 名欠款金额合计 180,188,457.52 元，占预付账款总额 69.37%。

(3) 账龄超过一年的预付账款主要系未结算的工程预付款。

(4) 预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款，无关联方欠款。

(5) 无占期末预付账款总额的 30%及以上的预付款项。

7、存货

(1) 账面余额

存货种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	69,286.00		69,286.00	856,781.75		856,781.75
库存商品	167,971,449.75	19,757,352.64	148,214,097.11	63,434,919.47	2,802,752.32	60,632,167.15
原材料	116,686,473.33		116,686,473.33	96,406,711.26		96,406,711.26
材料成本差异	-163,926.76		-163,926.76	-662,392.03		-662,392.03
低值易耗品	189,916.23		189,916.23	1,855,149.47		1,855,149.47
消耗性生物资产	153,185,098.19		153,185,098.19	151,791,077.25		151,791,077.25
生产成本	2,637,242.79		2,637,242.79	3,242,747.19		3,242,747.19
辅助材料	44,007,862.59		44,007,862.59	43,902,850.97		43,902,850.97
合计	484,583,402.12	19,757,352.64	464,826,049.48	360,827,845.33	2,802,752.32	358,025,093.01

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
库存商品	2,802,752.32	17,150,535.72	195,935.40		19,757,352.64
合计	2,802,752.32	17,150,535.72	195,935.40		19,757,352.64

本期计提主要是计提库存新闻纸和本色浆板存货跌价准备。

本期存货跌价准备转回原因系浆价格回升。

(3) 消耗性生物资产

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
林木资产	151,791,077.25	12,737,308.07	11,343,287.13	153,185,098.19

公司的林木资产正在办理换发林权证，至报告期末尚未完成。

8、可供出售金融资产

项目	期初公允价值	本期增减变动额	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末公允价值
1、可供出售债券					
2、可供出售权益工具	600,631,449.38	-434,731,649.38	26,920,627.75		165,899,800.00
3、其他					
合计	600,631,449.38	-434,731,649.38	26,920,627.75		165,899,800.00

期末数比期初数减少 72.38%，主要系公司金融资产公允价值变动及出售持有的部分“兴业银行”股票所致。

期末按照 2008 年 12 月 31 日股票收盘价计量，其中

股票名称	期末持股数量(股)	2008年12月31日收盘价	期末余额
兴业银行	1,013,000.00	14.60	14,789,800.00
青山纸业	69,000,000.00	2.19	151,110,000.00
合计			165,899,800.00

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	本期增减变动	期末余额
深圳环兴纸品有限公司	权益法	8,800,000.00	8,155,889.71	527,259.11	8,683,148.82
上海解放传媒印刷有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
南平市投资担保公司	成本法	1,570,050.00	1,570,050.00		1,570,050.00
南平电缆股份有限公司	成本法	207,512.00	207,512.00		207,512.00
兴业证券股份有限公司	成本法	393,700.00	393,700.00		393,700.00
合计		25,971,262.00	25,327,151.71	527,259.11	25,854,410.82

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	现金红利
深圳环兴纸品有限公司	40.00	40.00		
上海解放传媒印刷有限公司	15.00	15.00		1,513,682.98
南平市投资担保公司	2.94	2.94		9,000.00
南平电缆股份有限公司	0.315	0.315		
兴业证券股份有限公司	0.034	0.034		
合计				1,522,682.98

(2) 长期股权投资变现及投资收益的汇回不存在重大限制。

(3) 公司长期股权投资不存在减值情况，故未提取长期投资减值准备。

10、固定资产及累计折旧

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	2,744,399,500.86	132,713,676.37	2,606,216.10	2,874,506,961.13
其中：房屋、建筑物	619,850,273.49	17,630,079.61		637,480,353.10
机器设备	1,955,248,740.22	107,778,307.20	1,745,860.41	2,061,281,187.01
运输设备	28,177,507.88	1,688,276.37	860,355.69	29,005,428.56
其他	141,122,979.27	5,617,013.19		146,739,992.46
二、累计折旧合计	1,437,604,423.04	138,252,180.00	1,909,512.14	1,573,947,090.90
其中：房屋、建筑物	252,844,997.02	18,847,758.36		271,692,755.38
机器设备	1,050,133,565.29	108,422,859.51	1,688,353.77	1,156,868,071.03
运输设备	18,156,169.47	2,056,842.54	221,158.37	19,991,853.64
其他	116,469,691.26	8,924,719.59		125,394,410.85
三、固定资产减值准备合计	19,294,678.52		19,783.00	19,274,895.52
其中：房屋、建筑物	7,278,676.65			7,278,676.65
机器设备	11,663,404.97		19,783.00	11,643,621.97
运输设备	27,383.55			27,383.55
其他	325,213.35			325,213.35
四、固定资产账面价值合计	1,287,500,399.30	-5,538,503.63	676,920.96	1,281,284,974.71
其中：房屋、建筑物	359,726,599.82	-1,217,678.75		358,508,921.07
机器设备	893,451,769.96	-644,552.31	37,723.64	892,769,494.01
运输设备	9,993,954.86	-368,566.17	639,197.32	8,986,191.37
其他	24,328,074.66	-3,307,706.40		21,020,368.26

(1) 抵押情况

公司以脱墨浆和木片浆系统等机器设备作为抵押物，向中国工商银行股份有限公司南平市延平支行申请人民币借款 13550 万元，至报告期末借款余额 13550 万元；以热电站、化浆和碱回收车间机器设备作为抵押物向国家开发银行申请人民币借款 13800 万元，至报告期末借款余额 12600 万元；以星光大厦房屋建筑物所有权及其土地使用权作为抵押物，向福建省财政厅申请国债转贷资金借款 6000 万元，至报告期末借款余额 6000 万元；

以二抄、三抄的房屋、机器设备作为抵押物之一向国家开发银行及中国农业发展银行福建省分行申请借款，至报告期末借款余额 11100 万元（中国农业发展银行福建省分行 9800 万元，国家开发银行 1300 万元）。

公司控股子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司以三色印刷开槽机、五层纸板生产线、七层纸板生产线为抵押物向中国农业银行深圳东部支行申请最高额人民币借款 627 万元，至报告期末借款余额 200 万元。

(2) 固定资产本期增加主要是人纤浆粕项目和化碱系统提高产能项目新增浆板机、包装机等项目完工转入固定资产，本期减少主要是处置汽车、拖轮、拉木机等资产。

11、在建工程

(1) 在建工程明细情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末余额	资金来源	计提减值准备金额
	金额	金额	金额	金额	金额		
林纸一体化项目	27,160,717.01	31,248,650.99	3,626,504.54		54,782,863.46	募集资金 借款 自筹	
人纤浆粕项目	4,601,533.22	67,976,402.06	72,201,602.75		376,332.53	自筹	
双氧水项目	38,289.91	3,209,884.33			3,248,174.24	自筹 借款	
脱硫项目		2,357,704.67			2,357,704.67	自筹□	
化碱系统提高产能项目	16,781,766.51	5,774,770.70	22,556,537.21			自筹□	
其他	15,157,131.41	33,380,135.30	20,902,148.32	1,873,879.00	25,761,239.39	自筹□	
合计	63,739,438.06	143,947,548.05	119,286,792.82	1,873,879.00	86,526,314.29		

(2) 在建工程减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
纸机改造	1,873,879.00		1,873,879.00	
合计	1,873,879.00		1,873,879.00	

公司于 2002 年已全额计提减值准备的纸机改造在建工程项目金额为 1,873,879.00 元，经批准报告期内公司对该损失予以核销。

(3) 上列项目资本化利息

工程名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额
“林纸一体化”项目	3,748,605.18	8,041,900.21		11,790,505.39
合计	3,748,605.18	8,041,900.21		11,790,505.39

(4) 在建工程期末数比期初数增长 39.86%，系报告期“林纸一体化”项目、双氧水、脱硫等项目投资支出增加。

12、工程物资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额
库存设备	556,466.26		556,466.26	580,029.46		580,029.46
库存材料等	2,167,205.65		2,167,205.65	2,293,934.63		2,293,934.63
合 计	2,723,671.91		2,723,671.91	2,873,964.09		2,873,964.09

13、无形资产

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	229,358,249.85	13,652,195.50		243,010,445.35
1、土地使用权	229,358,249.85	13,652,195.50		243,010,445.35
二、累计摊销额合计	6,462,994.89	4,562,114.04		11,025,108.93
1、土地使用权	6,462,994.89	4,562,114.04		11,025,108.93
三、无形资产减值准备累计金额合计				
1、土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	222,895,254.96	9,090,081.46		231,985,336.42
1、土地使用权	222,895,254.96	9,090,081.46		231,985,336.42

(1) 抵押情况

公司以二抄、三抄车间占地的土地使用权作为抵押物之一向国家开发银行及中国农业发展银行福建省分行申请借款，至报告期末借款余额 11100 万元（中国农业发展银行福建省分行 9800 万元，国家开发银行 1300 万元）。

(2) 本期增加系深圳市龙岗闽环实业有限公司新设的全资子公司惠州市闽环纸品有限公司购买的土地使用权。

14、递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
坏账准备	8,511,609.23	8,082,706.72
存货跌价准备	4,939,338.16	700,688.08
固定资产减值准备	1,652,839.96	2,112,835.41
内退人员费用	4,155,353.88	4,342,019.32
可抵扣亏损税款	4,943,734.98	
递延收益（政府补助收入）	2,245,338.75	
合计	26,448,214.96	15,238,249.53

期末数比期初数增加 73.56%，原因系存货跌价准备、递延收益、可抵扣亏损等导致的可抵扣暂时性差异增加。

15、短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	330,510,170.00	534,354,066.43
担保借款	58,500,000.00	206,410,000.00
抵押借款	137,500,000.00	29,500,000.00
股权质押		33,000,000.00
国际贸易融资	38,240,501.01	
合计	564,750,671.01	803,264,066.43

16、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	120,279,409.46	89,788,102.21
商业承兑汇票		1,880,108.90
合计	120,279,409.46	91,668,211.11

(1) 期末数比期初数增加 31.21%，主要系报告期使用票据结算的货款增加。

(2) 期末余额中应付关联方款项为 1,822,686.62 元，占应付票据总额 1.52%。

17、应付账款

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	占该账项金额的百分比%	金额	占该账项金额的百分比%
1年以内	115,964,883.02	95.93	136,735,639.17	96.87
1-2年	2,321,611.65	1.92	1,492,775.06	1.06
2-3年	1,120,500.00	0.93	1,536,365.70	1.09
3年以上	1,479,945.74	1.22	1,383,900.89	0.98
合计	120,886,940.41	100.00	141,148,680.82	100.00

(1) 期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 期末余额中应付关联方款项为 1,805,706.86 元，占应付账款总额 1.49%。

18、预收账款

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	占该账项金额的百分比%	金额	占该账项金额的百分比%
1年以内	10,827,216.23	81.91	15,763,822.04	66.48
1-2年	667,400.89	5.05	4,185,206.68	17.65
2-3年	62,839.72	0.47	97,756.24	0.41
3年以上	1,661,190.47	12.57	3,664,713.67	15.46
合计	13,218,647.31	100.00	23,711,498.63	100.00

(1) 期末余额中无账龄超过一年的单项大额预收账款。

(2) 期末余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末余额中无关联方款项。

(4) 期末数比期初数减少 44.25%，原因是预收款已办理结算。

19、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		62,843,127.13	62,843,127.13	
二、职工福利费		5,646,892.33	5,646,892.33	
三、社会保险费	1,910,953.95	14,279,818.25	15,639,500.29	551,271.91
其中：1. 医疗保险费	274,227.08	3,438,058.71	3,600,808.24	111,477.55
2. 基本养老保险费	904,711.68	9,292,246.59	10,196,439.94	518.33
3. 补充养老保险费				
4. 年金缴费				
5. 失业保险费	594,685.89	1,002,199.24	1,514,488.96	82,396.17
6. 工伤保险费	137,329.30	547,313.71	327,763.15	356,879.86
7. 生育保险费				
四、住房公积金	1,211,319.81	3,511,495.10	3,062,449.04	1,660,365.87
五、工会经费和职工教育经费	274,619.35	1,286,936.87	1,067,997.42	493,558.80
六、非货币性福利				
七、辞退福利(含内退费用)	15,499,841.10	8,082,772.01	6,961,197.59	16,621,415.52
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	18,896,734.21	95,651,041.69	95,221,163.80	19,326,612.10

20、应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 增值税	-8,141,311.56	2,937,250.10
2. 企业所得税	-4,407,708.23	-4,612,997.03
3. 个人所得税	51,526.70	25,748.95
4. 印花税	295,710.11	268,171.43
5. 营业税	265,080.13	202,260.36
6. 城建税	250,269.56	389,994.99
7. 房产税	124,707.88	459,700.78
8. 土地使用税	5,282,087.60	2,171,282.08
9. 教育费附加	151,505.36	199,046.45
10. 防洪费		
11. 资源税		
12. 维简费、育林基金		
13. 社会事业发展费	534.62	25.76
14. 基础设施附加费		
15. 关税	-162,500.10	
合计	-6,290,097.93	2,040,483.87

期末数比期初数减少 408.27% ， 主要为报告期末未抵扣的增值税进项税额增加。

21、应付利息：期末数 966,800.00 元，期初数 994,750.00 元。

22、应付股利

项目	期末余额	期初余额	备注
国家股股利		42,989,328.00	2008年1月支付了国家股股利
合计		42,989,328.00	

报告期末应付股利减少，主要是 2003 年 7 月公司实施了 2002 年度每 10 股派发现金 2 元的利润分配方案，国家股股东应分红利 42,989,328.00 元，于 2008 年 1 月付清。

23、其他应付款

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	占该账项金额的百分比%	金额	占该账项金额的百分比%
1年以内	9,711,001.66	56.28	30,433,143.48	88.54
1-2年	5,709,397.25	33.09	2,059,333.30	5.99
2-3年	683,296.24	3.96	409,163.16	1.19
3年以上	1,151,040.18	6.67	1,472,092.78	4.28
合计	17,254,735.33	100.00	34,373,732.72	100.00

(1) 其中金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	发生时间	性质或内容
招投标保证(押)金	5,991,500.00	2007年-2008年	招投标
深圳环兴纸品有限公司	2,372,593.03	2008年	代垫款
合计	8,364,093.03		

(2) 本账户余额无账龄超过三年的大额应付款项。

(3) 其他应付款期末余额中应付关联方款项为 2,881,765.72 元，占其他应付款总额 16.70%。

(4) 期末数比期初数减少 49.80%，原因系应付往来款减少。

24、一年内到期的非流动负债

一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	108,500,000.00	57,300,000.00
抵押借款		4,000,000.00
质押借款		
保证借款	1,965,451.38	
合计	110,465,451.38	61,300,000.00

期末数比期初数增加 80.20%，原因系一年内到期的长期借款增加。

25、长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	99,600,000.00	124,500,000.00
抵押借款	297,000,000.00	251,000,000.00
保证借款	10,065,450.99	34,611,628.09
合计	406,665,450.99	410,111,628.09

26、专项应付款

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
“林纸一体化”项目 国债专项资金	30,000,000.00			30,000,000.00
合计	30,000,000.00			30,000,000.00

27、递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
可供出售金融资产公允价值变动	8,973,542.58	116,908,683.24
衍生金融工具	8,120,828.02	
合计	17,094,370.60	116,908,683.24

期末数比期初数减少 85.38%，主要系公司金融资产公允价值的变动及出售持有的部分“兴业银行”股票，相应转回递延所得税负债。

28、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
“林纸一体化”项目	300,000.00	
竹浆粕与竹纤维开发	800,000.00	
锅炉烟气脱硫	300,000.00	
新溶剂法再生竹纤维纺织材料的研发及产业化	400,000.00	
深度污染治理	7,181,354.98	
合计	8,981,354.98	

递延收益期末余额 8,981,354.98 元，系收到的政府补助收入。

29、股本

	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	169,619,308	55.44	55,000,000		104,660,988	-15,297,332	144,363,656	313,982,964	43.52
2、国有法人股份			110,000,000		55,000,000		165,000,000	165,000,000	22.87
3、其他内资持股			10,000,000		5,000,000		15,000,000	15,000,000	2.08
其中:									
境内非国有法人持股									
境内自然人持股			10,000,000		5,000,000		15,000,000	15,000,000	2.08
其他									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	169,619,308	55.44	175,000,000		164,660,988	-15,297,332	324,363,656	493,982,964	68.47
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	136,327,332	44.56			75,812,332	15,297,332	91,109,664	227,436,996	31.53
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	136,327,332	44.56			75,812,332	15,297,332	91,109,664	227,436,996	31.53
三、股份总数	305,946,640	100	175,000,000		240,473,320		415,473,320	721,419,960	100

(1) 2008年3月公司通过非公开发行股票方式发行股份175,000,000股,增加股本175,000,000元,业经福建华兴有限责任会计师事务所闽华兴所(2008)验字C-001号验资报告审验;

(2) 按股改承诺,公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司持有的有限售条件流通股中的15,297,332股于2008年5月15日起可上市流通;

(3) 2008年5月公司实施了2007年度利润分配及资本公积金转增股本方案,以总股本480,946,640股为基数,每10股转增5股,共转增240,473,320股,业经福建华兴有限责任会计师事务所闽华兴所(2008)验字C-003号验资报告审验。

30、资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	559,063,599.84	827,750,000.00	269,203,803.83	1,117,609,796.01
其他	405,590,028.25	264,249.70	323,805,421.96	82,048,855.99
合计	964,653,628.09	828,014,249.70	593,009,225.79	1,199,658,652.00

本期增加系非公开发行股票溢价收入等；本期减少系可供出售金融资产公允价值变动、出售持有的部分“兴业银行”股票、支付非公开发行股票承销费用及资本公积转增股本等所致。

31、盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	70,724,893.09			70,724,893.09
合计	70,724,893.09			70,724,893.09

32、未分配利润

项目	分配政策	期末数	期初数
上年年初未分配利润		176,512,487.44	151,369,717.68
加：会计差错更正			
执行新会计准则调整			8,639,161.14
合并范围变化			
期初未分配利润		176,512,487.44	160,008,878.82
加：报告期净利润		3,721,217.45	18,321,601.30
减：提取盈余公积	10%		1,024,180.50
应付普通股股利			
少数股东损益		155,049.85	793,812.18
其他			
报告期末未分配利润		180,078,655.04	176,512,487.44

未分配利润中已包括子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的部分。

◆ 合并利润表

33、营业收入与营业成本

(1) 营业收入明细

项目	本期发生额	上期发生额
1、主营业务收入	1,375,505,395.89	1,405,121,349.59
2、其他业务收入	64,940,056.09	49,357,424.66
合计	1,440,445,451.98	1,454,478,774.25

(2) 营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
1、主营业务成本	1,273,849,970.90	1,251,233,279.95
2、其他业务支出	55,304,360.53	33,090,573.39
合计	1,329,154,331.43	1,284,323,853.34

(3) 主营业务收入、主营业务成本及利润

产品或业务类别	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
新闻纸	1,116,299,431.49	1,061,223,592.85	1,049,467,644.36	966,464,422.11	66,831,787.13	94,759,170.74
本色浆	35,196,672.74	146,345,168.60	36,618,239.41	118,553,080.23	-1,421,566.67	27,792,088.37
漂白机械浆	18,178,251.67		15,665,782.47		2,512,469.20	
营林	15,180,250.71	11,820,441.79	8,991,443.29	4,619,073.50	6,188,807.42	7,201,368.29
纸板、纸箱	178,507,961.65	174,101,002.31	159,034,326.48	156,308,948.59	19,473,635.17	17,792,053.72
其他	12,142,827.63	11,631,144.04	4,072,534.89	5,287,755.52	8,070,292.74	6,343,388.52
合计	1,375,505,395.89	1,405,121,349.59	1,273,849,970.90	1,251,233,279.95	101,655,424.99	153,888,069.64

(4) 主营业务收入分地区

地区	本期发生额	上期发生额
国内	1,258,121,569.54	1,205,400,804.56
国外	117,383,826.35	199,720,545.03
合计	1,375,505,395.89	1,405,121,349.59

(5) 主营业务成本分地区

地区	本期发生额	上期发生额
国内	1,157,069,572.00	1,053,810,258.08
国外	116,780,398.90	197,423,021.87
合计	1,273,849,970.90	1,251,233,279.95

(6) 前五名客户的销售收入总额为 335,060,579.29 元，占公司营业收入的比例为 23.26%。

34、营业税金及附加

税项	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	906,112.74	735,971.21	5%、3%、20%
城建税	1,741,513.83	2,666,760.14	7%、5%
教育附加费	1,119,144.49	1,630,966.92	4%
育林金、维简费		299,954.03	12%、8%
文化事业管理费	3,556.17		3%
合计	3,770,327.23	5,333,652.30	

35、财务费用

类 别	本期发生额	上期发生额
利息支出	71,904,053.14	72,053,905.92
减：利息收入	21,739,793.54	2,731,302.42
加：汇兑损益	-6,719,205.93	-737,605.04
其他	3,698,619.11	2,719,648.70
合 计	47,143,672.78	71,304,647.16

期末数比期初数减少 33.88%，主要系存款利息收入增加。

36、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	821,445.88	673,663.66
二、存货跌价损失	16,954,600.32	1,840,005.91
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	17,776,046.20	2,513,669.57

本期发生额同比增加 607.18%，原因系存货跌价准备增加。

37、公允价值变动收益

产生公允价值变动损益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产 - 远期售汇合同	32,483,312.08	
合 计	32,483,312.08	

38、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	变动原因
上海解放传媒印刷有限公司	1,513,682.98	430,540.04	股利分红
南平电缆股份有限公司		102,049.26	股利分红
兴业银行股份有限公司	324,160.00	783,466.58	股利分红
出售"青山纸业"股票收益		70,506,796.23	处置收益
出售"兴业银行"股票收益	80,630,744.26		处置收益
南平市投资担保公司	9,000.00		股利分红
深圳环兴纸品有限责任公司	527,259.11	401,646.96	实现净利润增加
合计	83,004,846.35	72,224,499.07	

(2) 会计报表中的投资收益项目增加

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,522,682.98	532,589.30
权益法核算的长期股权投资收益	527,259.11	401,646.96
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	324,160.00	783,466.58
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益	80,630,744.26	70,506,796.23
合计	83,004,846.35	72,224,499.07

39、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置利得合计	407,577.20	229,969.05
其中：固定资产处置利得	407,577.20	229,969.05
无形资产处置利得		
2. 罚款收入	25,242.00	27,346.20
3. 政府补助	1,318,645.02	
3. 其他收入	1,642,907.75	93,547.50
合计	3,394,371.97	350,862.75

本期发生额同比增长 867.44%，主要系固定资产处置及政府补助等收入增加。

40、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置损失合计	328,993.32	243,048.87
其中：固定资产处置损失	328,993.32	243,048.87
无形资产处置损失		
2. 捐赠	312,010.00	51,300.00
3. 赔、罚款	542,823.73	846,381.59
4. 债务重组损失		
5. 其他	34,185.36	63,742.46
合计	1,218,012.41	1,204,472.92

41、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,696,321.21	1,299,212.96
递延所得税费用	-3,089,137.41	-1,441,781.68
合计	-1,392,816.20	-142,568.72

本期所得税费用同比减少 876.94%，主要系由于计提存货跌价准备增加等原因导致的递延所得税资产增加，相应冲减所得税费用。

◆ 合并现金流量表

42、收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款(押金)		6,154,573.56
政府补助	9,200,000.00	
其他	4,357,601.20	3,606,514.46
合计	13,557,601.20	9,761,088.02

43、支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
运输、装卸及包装费	45,486,069.73	38,646,516.17
仓储租赁费	2,385,345.84	2,044,969.83
销售服务费	2,369,533.56	1,180,734.58
物料消耗费	1,836,203.61	1,907,048.31
保险费	1,417,349.72	2,077,974.48
办公费	1,301,445.71	1,312,767.11
差旅费	1,450,396.38	1,580,647.05
保卫费	1,020,000.00	1,119,200.00
消防费	404,800.00	340,000.00
水、电、汽费	3,704,017.87	2,829,883.80
招待费	1,757,768.43	1,912,826.21
港杂、报关等费	1,286,587.00	2,816,899.00
支付保证金、押金等	25,000,000.00	900,000.00
原料林管护费	1,579,670.14	1,007,435.96
代扣代付款		3,641,252.07
修理费	29,911,846.02	4,386,250.37
其他	15,826,857.52	16,432,542.36
合计	136,737,891.53	84,136,947.30

44、支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
增发筹资费用及融资承诺费	9,913,085.14	
合计	9,913,085.14	

◆母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	期末余额		坏账准备		期初余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	84,957,632.89	34.67	5,890,942.25	18.72	69,985,524.83	25.91	3,683,520.79	13.10
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	160,066,938.21	65.33	25,570,849.22	81.28	200,085,471.70	74.09	24,443,104.32	86.90
合计	245,024,571.10	100.00	31,461,791.47	100.00	270,070,996.53	100.00	28,126,625.11	100.00

(2) 应收账款账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	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	194,369,454.33	79.33	1,943,694.54	211,444,421.73	78.29	2,114,444.22
1-2年	7,489,599.11	3.06	374,479.96	6,849,803.54	2.54	342,490.18
2-3年	4,652,682.19	1.90	465,268.22	9,713,098.81	3.60	971,309.88
3-4年	3,657,946.18	1.49	1,097,383.84	16,558,190.09	6.13	4,967,457.03
4-5年	14,547,848.77	5.93	7,273,924.39	11,549,117.12	4.27	5,774,558.56
5年以上	20,307,040.52	8.29	20,307,040.52	13,956,365.24	5.17	13,956,365.24
合计	245,024,571.10	100.00	31,461,791.47	270,070,996.53	100.00	28,126,625.11

(3) 应收账款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款前 5 名欠款金额合计为 68,644,934.93 元, 占应收账款总额的比例为 28.02%。

(5) 期末无关联方欠款。

(6) 坏账准备转销 131,944.86 元, 系核销多年挂账无法收回的应收账款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	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(%)
单项金额重大的其他应收款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	17,199,332.21	100.00	2,584,645.45	100.00	15,588,244.43	100.00	5,632,497.94	100.00
合计	17,199,332.21	100.00	2,584,645.45	100.00	15,588,244.43	100.00	5,632,497.94	100.00

(2) 其他应收款账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	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	13,193,193.74	76.71	131,931.95	8,516,181.95	54.63	85,161.81
1-2年	1,252,782.63	7.28	62,639.13	205,112.67	1.32	10,255.63
2-3年	205,112.67	1.19	20,511.27	242,400.10	1.56	24,240.01
3-4年	237,400.10	1.38	71,220.03	25,000.00	0.16	7,500.00
4-5年	25,000.00	0.15	12,500.00	193,798.45	1.24	96,899.23
5年以上	2,285,843.07	13.29	2,285,843.07	6,405,751.26	41.09	5,408,441.26
合计	17,199,332.21	100.00	2,584,645.45	15,588,244.43	100.00	5,632,497.94

(3) 其他应收款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款前 5 名欠款金额合计为 10,323,066.70 元, 占其他应收款总额的比例为 60.02%。

(5) 本期收回福建省龙岩造纸有限责任公司欠款 4,280,628.64 元, 相应转回已提坏账准备 3,283,318.64 元。

(6) 期末无关联方欠款。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	本期增减变动	期末余额
上海解放传媒印刷有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
南平市投资担保公司	成本法	1,570,050.00	1,570,050.00		1,570,050.00
南平电缆股份有限公司	成本法	207,512.00	207,512.00		207,512.00
兴业证券股份有限公司	成本法	393,700.00	393,700.00		393,700.00
福建南平市南方工贸有限公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
深圳市龙岗闽环实业有限公司	成本法	36,000,000.00	44,432,094.89	20,000,000.00	64,432,094.89
福州紫光贸易有限公司	成本法	19,550,000.00	19,550,000.00		19,550,000.00
福建省南平星光大厦有限公司	成本法	2,700,000.00	2,782,122.38		2,782,122.38
福建省森龙林业发展有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
光泽县延杉林场有限公司	成本法	26,400,000.00	26,400,000.00		26,400,000.00
光泽县华鑫林业有限公司	成本法	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
合计		119,421,262.00	127,935,479.27	20,000,000.00	147,935,479.27

被投资单位	核算方法	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	现金红利
上海解放传媒印刷有限公司	成本法	15.00	15.00	1,513,682.98
南平市投资担保公司	成本法	2.94	2.94	9,000.00
南平电缆股份有限公司	成本法	0.315	0.315	
兴业证券股份有限公司	成本法	0.034	0.034	
福建南平市南方工贸有限公司	成本法	88.24	88.24	
深圳市龙岗闽环实业有限公司	成本法	93.34	99.11	
福州紫光贸易有限公司	成本法	85.00	85.00	
福建省南平星光大厦有限公司	成本法	90.00	90.00	
福建省森龙林业发展有限公司	成本法	50.00	50.00	
光泽县延杉林场有限公司	成本法	55.00	55.00	
光泽县华鑫林业有限公司	成本法	55.00	55.00	
合计				1,522,682.98

(2) 长期股权投资期末未发生减值情形，故未计提长期投资减值准备。

(3) 报告期公司对子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司投资 2000 万元进行增资扩股。

(4) 长期投资变现及投资收益的汇回不存在重大限制。

4、营业收入与营业成本

(1) 营业收入明细

项目	本期发生额	上期发生额
1、主营业务收入	1,177,964,511.61	1,216,114,110.15
2、其他业务收入	63,181,486.15	49,852,421.98
合计	1,241,145,997.76	1,265,966,532.13

(2) 营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
1、主营业务成本	1,106,474,715.92	1,088,421,441.32
2、其他业务支出	54,833,750.25	34,786,981.39
合计	1,161,308,466.17	1,123,208,422.71

(3) 主营业务收入、主营业务成本及利润

一、主营业务收入	本期发生额	上期发生额
新闻纸	1,116,299,431.49	1,061,223,592.85
本色浆	35,196,672.74	146,345,168.60
漂白机械木浆	18,178,251.67	
营林	8,290,155.71	8,545,348.70
合计	1,177,964,511.61	1,216,114,110.15
二、主营业务成本	本期发生额	上期发生额
新闻纸	1,050,726,244.20	966,636,624.49
本色浆	36,618,239.41	118,553,080.23
漂白机械木浆	15,665,782.47	
营林	3,464,449.84	3,231,736.60
合计	1,106,474,715.92	1,088,421,441.32
三、主营业务利润	本期发生额	上期发生额
新闻纸	65,573,187.29	94,586,968.36
本色浆	-1,421,566.67	27,792,088.37
漂白机械木浆	2,512,469.20	-
营林	4,825,705.87	5,313,612.10
合计	71,489,795.69	127,692,668.83

(4) 前五名客户的销售收入总额为 330,290,569.28 元，占公司营业收入的比例为 26.61%。

5、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本年发生额	上期发生额	变动原因
上海解放传媒印刷有限公司	1,513,682.98	430,540.04	股利分红
南平电缆股份有限公司		102,049.26	股利分红
兴业银行股份有限公司	324,160.00	783,466.58	股利分红
出售"青山纸业"股票收益		70,506,796.23	处置收益
出售"兴业银行"股票收益	80,630,744.26		处置收益
南平市投资担保公司	9,000.00		股利分红
合计	82,477,587.24	71,822,852.11	

(2) 会计报表中的投资收益项目增加

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,522,682.98	532,589.30
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	324,160.00	783,466.58
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益	80,630,744.26	70,506,796.23
合计	82,477,587.24	71,822,852.11

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	组织机构代码	经济性质或类型	注册资本
福建省轻纺(控股)有限责任公司	福州市省府路1号	003591811	有限责任公司	60000 万元

2、母公司对本企业的持股比例和表决权比例

母公司名称	年初数	持股比例	表决权比例	年末数	持股比例	表决权比例
福建省轻纺(控股)有限责任公司	18491.664万股	60.44%	60.44%	32237.496万股	44.69%	44.69%

3、公司的子公司有关信息

子公司名称	子公司类型	法定代表人	主营业务	注册地址	组织机构代码	经济性质或类型	注册资本(万元)	本企业合计持股比例(%)	本企业合计享有的表决权比例(%)
深圳市龙岗闽环实业有限公司	控股子公司	吴冰文	工业纸、瓦楞纸、纸制品	深圳市龙岗区	192472140	有限责任公司	6000	93.34	99.11
福建省南平星光大厦有限公司	控股子公司	陈荣	住宿、餐饮及文化娱乐	南平市滨江北路177号	705333331	有限责任公司	300	90	90
福建南平市南方工贸有限公司	控股子公司	林小河	生产材料批发、零售	南平市滨江北路177号	15698603x	有限责任公司	170	88.24	88.24
福州紫光贸易有限公司	控股子公司	黄金鏢	自主选择经营项目,开展经营活动	福州市鼓楼区吉庇路39号	726447215	有限责任公司	2300	85	85
光泽县延杉林场有限公司	控股子公司	陈荣	山地综合开发利用,林木种植、采伐、销售,木材加工利用	光泽县二一七路止林大厦	777533375	有限责任公司	4800	55	55
光泽县华鑫林业有限公司	控股子公司	陈荣	山地综合开发利用,林木种植、采伐、销售,木材加工利用	光泽县二一七路止林大厦	768576154	有限责任公司	200	55	55
福建省森龙林业发展有限公司	子公司	刘天金	工业、农业、林业、房地产	福州市鼓楼五一北路171号	754994523	有限责任公司	3000	50	50
南平星光旅行社有限公司	孙公司	郑强	国内旅游及相关业务	南平市滨江北路177号	754984560	有限责任公司	30	福建省南平星光大厦有限公司持股83.33%	福建省南平星光大厦有限公司持股83.33%
惠州市闽环纸品有限公司	孙公司	吴冰文	纸板、纸箱、彩盒	惠州市惠阳区秋长街道新塘村	678820803	有限责任公司	200	深圳市龙岗闽环实业有限公司持股100%	深圳市龙岗闽环实业有限公司持股100%

4、公司的其他关联方情况

企业名称	主营业务	组织机构代码	经济性质	法定代表人	与本公司关系
深圳环兴纸品有限公司	纸箱、印刷	618827042	中外合资	吴冰文	公司的子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司持有其40%的股份
福建星光造纸集团公司	纸浆、纸制品	15814141x	国有全资企业	陈金水	同一母公司
福建省青山纸业股份有限公司	纸袋纸、牛卡纸	158157497	股份有限公司	刘天金	母公司为其实际控制人
福建南平星光汽车运输有限公司	汽车运输、维修	156988377	有限责任公司	赖大华	福建星光造纸集团公司的控股子公司
福建南平星光物业有限公司	物业管理	705330018	有限责任公司	陈金水	福建星光造纸集团公司的控股子公司

(二) 关联方交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵消,公司与其他关联方在报告期内的交易如下

1、采购货物及接受劳务

公司 2008 年及上一年度向关联方采购货物及接受劳务有关明细资料如下

(单位：万元)

企业名称	关联交易事项	交易定价原则	本期发生数		上期发生数	
			金额	占同类交易 金额比例 (%)	金额	占同类交易 金额比例 (%)
福建星光造纸集团公司	治安保卫费用	协议价	102.00	100	102.00	100
福建南平星光汽车运输有限公司	运输	市场价	520.85	6.93	352.93	3.94
福建南平星光汽车运输有限公司	废纸过段	协议价	323.84	4.31	220.63	2.47
福建南平星光物业有限公司	消防服务	协议价	40.48	100	34.00	100
福建南平星光物业有限公司	代收水电劳务费	协议价	10.00	100	15.00	100
福建省青山纸业股份有限公司	林木资产承包经营	协议价	52.47	100	30.65	100

2、销售货物及提供劳务

公司 2008 年及上一年度向关联方销售货物及提供劳务有关明细资料如下

(单位：万元)

企业名称	关联交易事项	交易定价原则	本期发生数		上期发生数	
			金额	占同类交易 金额比例 (%)	金额	占同类交易 金额比例 (%)
福建星光造纸集团公司	土地租金	协议价	10.78	12.03		
福建南平星光物业有限公司	土地租金	协议价	15.39	17.17		
福建南平星光汽车运输有限公司	土地租金	协议价	3.98	4.44		
福建省青山纸业股份有限公司	研磨辊子劳务	市场价	29.14	47.65	11.48	100.00
福建省青山纸业股份有限公司	营林	协议价			45.56	51.34
福建省青山纸业股份有限公司	OCC废纸	市场价	143.86	14.55	552.17	45.34
福建省青山纸业股份有限公司	本色浆	市场价			109.99	0.64
福建省青山纸业股份有限公司	木片	协议价	265.82	100.00		

3、担保事项

截至 2008 年 12 月 31 日止，关联方之间担保事项如下

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保期限	是否履行完毕	备注
福建纺织化纤集团公司	本公司	2900	2008.9.18-2009.9.17	否	借款
福建纺织化纤集团公司	本公司	2950	2008.10.17-2009.10.14	否	借款
本公司	深圳市龙岗闽环实业有限公司	200	2008.9.26-2009.9.25	否	借款

4、关联方应收应付款项余额

企业名称	期末余额 (元)		或：占全部应收(付)款项余额的比重 (%)	
	2008年12月31日	2007年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应付款:				
福建星光造纸集团公司	186,264.19	554,152.49	1.08	1.61
深圳环兴纸品有限公司	2,372,593.03	9,624,180.38	13.75	28.00
南平星光物业有限公司	322,908.50	122,288.51	1.87	0.36
应付账款:				
深圳环兴纸品有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	1.49	1.28
福建南平星光汽车运输有限公司	5,706.86	1,051,819.50	0.01	0.75
应付票据:				
福建南平星光汽车运输有限公司	1,822,686.62	537,166.30	1.52	0.59

十、或有事项

报告期末公司对外担保金额共计人民币 200 万元，具体如下

放款单位	借款单位	担保金额 (万元)	类型	担保期限
中国农业银行深圳东部支行	深圳市龙岗闽环实业有限公司	200	借款	2008.9.26-2009.9.25

十一、承诺事项

本公司无重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

1、2009 年 4 月 16 日公司四届十五次董事会审议通过

(1) 拟按《公司法》和该公司章程的相关规定对光泽县华鑫林业有限公司进行解散清算，由该公司股东确定清算组成员，制定清算方案，报该公司股东会批准后，向工商登记相关申请注销登记。

(2) 拟同意深圳市龙岗闽环实业有限公司将其子公司惠州市闽环纸品有限公司的资本金增至 4000 万元。

(3) 2008 年 5 月 9 日公司 2007 年度股东大会审议通过将不超过 4 亿元的募集资金用于补充公司流动资金, 使用期限从 2008 年 5 月 9 日至 2008 年 11 月 8 日。2008 年 9 月 18 日公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过在前次股东大会批准的不超过 4 亿元募集资金补充流动资金到期归还至募集资金专户后, 继续将不超过 4 亿元的募集资金用于补充公司流动资金, 使用期限从 2008 年 11 月 8 日至 2009 年 5 月 7 日。

目前根据公司募集资金投向的项目资金使用情况, 在不影响募集资金投资项目正常进行的前提下, 在前次股东大会批准的不超过 4 亿元募集资金补充流动资金到期归还至募集资金专户后, 继续将不超过 4 亿元的募集资金用于补充公司流动资金, 使用期限从 2009 年 5 月 8 日至 2009 年 11 月 7 日。

2、截止 2009 年 4 月 16 日, 公司已交割的远期结售汇合同情况如下

(1) 已交割欧元 420 万元, 冲回原确认的公允价值变动损益 3,652,730 元, 获投资收益 1,054,681 元;

(2) 已交割美元 8,285,195.91 元, 冲回原确认的公允价值变动损益 2,721,511.08 元, 获投资收益 2,541,262.37 元;

十三、其他重要事项

1、公司 2007 年非公开发行股票经公司四届四次董事会和 2007 年第一次临时股东大会审议通过, 已经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)证监许可[2008]145 号核准。公司董事会根据核准文件要求和股东大会的授权办理本次非公开发行相关事宜, 截至 2008 年 3 月 10 日止, 公司通过非公开发行股票方式成功向 9 名特定投资者发行股份 17,500 万股, 每股面值人民币 1 元, 每股发行价格为人民币 5.73 元共募集资金人民币 1,002,750,000.00 元。2008 年 3 月 27 日, 本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次非公开发行相关股份登记事宜。

2、公司 2007 年非公开发行 A 股股票募集资金投资项目——公司年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目, 项目浆纸部分主要进口设备委托福建省机电设备公司代理进行公开上网国际招标, 经过专家评标, 纸机由芬兰 Metso(美卓)公司中标, 复卷机由芬兰 QUATROLL(阔特若)公司中标, 浆料制备、流送系统由芬兰 Andritz(安德里兹)公司中标。2008 年 2 月 18 日公司及福建省华福科技发展有限公司(代理方)与上述供应商分别签订设备采购合同。

3、截至 2008 年 3 月 12 日收盘，本公司已通过上海证券交易所交易系统累计出售所持兴业银行股票 2,000,333 股，尚余兴业银行股票 1,013,000 股，占兴业银行总股本的 0.02%。公司累计出售兴业银行股票实现投资收益 8063.07 万元。

4、2006 年 9 月 22 日公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司将持有本公司限售流通股中的 7500 万股质押给兴业银行股份有限公司福州五一支行。根据中国登记结算有限责任公司上海分公司出具的《股权质押登记及质押登记解除通知》，公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司于 2008 年 3 月 20 日在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理了 1700 万股解除质押手续，尚余 5800 万股未解押（2008 年 5 月公司实施资本公积转增股本后股数为 8700 万股）。2009 年 1 月 20 日福建省轻纺（控股）有限责任公司在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理了 3000 万股限售流通股解除质押手续，同时办理了 5700 万股限售流通股继续质押登记手续。

5、公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案已经 2008 年 5 月 9 日召开的 2007 年度股东大会审议通过，2008 年 5 月 27 日公司实施了 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以总股本 480,946,640 股为基数，每 10 股转增 5 股，共转增 240,473,320 股，股权登记日：2008 年 5 月 27 日，除权日：2008 年 5 月 28 日，新增可流通股份上市流通日：2008 年 5 月 29 日。2008 年 5 月 29 日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了资本公积金转增股本相关股份登记事宜。

6、2008 年 9 月 26 日，公司与国家开发银行、中国农业发展银行福建省分行签订了《福建省南纸股份有限公司年产 18 万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目人民币资金结构化银团贷款合同变更协议》，其中：原国家开发银行贷款额度为 50000 万元，中国农业发展银行福建省分行贷款额度为 45000 万元变更为国家开发银行贷款额度为 39000 万元，中国农业发展银行福建省分行贷款额度为 36000 万元。原银团贷款合同约定的担保方式之一（即 31.73 万亩的林木所有权和林地使用权抵押担保）自该协议签订之日终止。

十四、补充资料

1、非经常性损益

根据 2008 年 10 月 31 日《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（证监会公告（2008）43 号），本公司非经常性损益项目如下

非经常性损益项目	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	78,583.88	-13,079.82
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益政府补助收入	5,458,645.02	4,140,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,263,478.52	
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
非货币性资产交换损益		
委托投资损益		
因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
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		
与公司主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	113,114,056.34	70,506,796.23
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,283,318.64	
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支净额	779,130.66	-840,530.35
其他		
小计	123,977,213.06	73,793,186.06
减：所得税影响数	9,108,291.38	18,365.70
非经常性损益净额	114,868,921.68	73,774,820.36
归属于少数股东的非经常性损益净额	163,726.13	10,147.94
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	114,705,195.55	73,764,672.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-111,139,027.95	-56,236,883.30

2、重要财务指标

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定，公司净资产收益率和每股收益计算列示如下

利润表附表

报告期利润	2008年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	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	0.164	0.173	0.005	0.005
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.117	-5.402	-0.169	-0.169
报告期利润	2007年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	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	1.155	1.198	0.038	0.038
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.705	-3.845	-0.123	-0.123

净资产收益率和每股收益的计算公式如下

$$(1) \text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

$$(2) \text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期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_j 为报告期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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(3) \text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因

公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_K 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(4) 稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_K + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

公司报告期内无稀释性潜在普通股。

3、2008 年度资产减值准备

项目	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	49,006,184.67	4,182,401.85	3,360,955.97	255,569.23	49,572,061.32
二、存货跌价准备	2,802,752.32	17,150,535.72	195,935.40		19,757,352.64
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	19,294,678.52			19,783.00	19,274,895.52
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	1,873,879.00			1,873,879.00	
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					

4、现金流量表补充资料

经营活动现金流量的信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	合并	母公司	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	3,721,217.45	-2,768,465.43	18,321,601.30	10,241,804.95
加：资产减值准备	17,776,046.20	17,373,859.05	2,513,669.57	2,843,147.29
固定资产折旧	138,252,180.00	135,998,052.08	137,847,380.71	135,650,657.89
无形资产摊销	4,562,114.04	4,562,114.04	4,552,175.49	4,552,175.49
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）	-78,583.88	-110,413.88	13,079.82	29,985.82
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）	-32,483,312.08	-32,483,312.08		
财务费用（收益以“-”号填列）	44,469,638.67	42,608,249.78	66,842,189.63	65,498,381.19
投资损失（收益以“-”号填列）	-83,004,846.35	-82,477,587.24	-72,224,499.07	-71,822,852.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,209,965.43	-11,209,965.43	-1,441,781.68	-1,441,781.68
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,120,828.02	8,120,828.02		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-123,755,556.79	-121,707,142.22	-88,956,532.37	-88,049,805.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	59,843,045.67	54,657,803.51	266,318.95	7,790,071.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,423,890.52	-11,735.14	7,151,189.97	8,638,680.28
其他				
经营活动产生的现金流量净额	17,788,915.00	12,552,285.06	74,884,792.32	73,930,465.29
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	745,672,980.50	710,367,545.17	286,126,799.65	254,394,971.76
减：现金的期初余额	286,126,799.65	254,394,971.76	254,684,270.50	219,691,523.96
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	459,546,180.85	455,972,573.41	31,442,529.15	34,703,447.80

十二、备查文件目录

- 1、载有单位负责人、财务总监、财务部经理亲笔签字并盖章的会计报表
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告原件
- 3、报告期内在《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 4、公司章程正本
- 5、公司董事、监事及高级管理人员对公司 2008 年年度报告的意见

董事长：黄国英

总经理：林孝帮

福建省南纸股份有限公司

2009 年 4 月 16 日

附件一

福建省南纸股份有限公司董事会 关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：建立涵盖采购、生产、储存、销售、资金等生产经营管理过程的内部控制体系，合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了《企业内部控制基本规范》规定的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素。

本公司董事会对 2008 年度与财务报告有关的内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自 2008 年 1 月 1 日到 12 月 31 日，本公司财务报告内部控制制度健全、执行有效，今后公司将结合自身经营特点和实际状况，进一步加强对内部控制运行情况的检查监督，确保内控制度及时改进、充实和完善。

本报告已于 2009 年 4 月 16 日经公司第四届第十五次董事会审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

福建省南纸股份有限公司董事会

2009 年 4 月 16 日

附件二

福建省南纸股份有限公司 2008 年度社会责任报告

本公司及董事会全体成员保证本公司内容的真实、准确、完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

前 言

企业社会责任是企业在创造利润、对股东利益负责的同时，还要承担起对利益相关者和社会的责任，以实现企业与经济社会可持续发展的协调关系。社会责任包括遵守商业道德、生产安全、职业道德、保护劳动者的合法权益、节约资源、注重环境保护等。

为落实科学发展观，构建和谐社会，推进经济社会可持续发展，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司社会责任指引》等法律、行政法规、部门规章的规定，公司制定了社会责任制度。本报告是根据《福建省上市公司、证券期货经营机构、证券期货服务机构社会责任指引》以及《公司社会责任制度》，结合公司在履行社会责任方面的具体情况编制的。公司深切认识到，在追求经济效益、保护股东利益的同时，还应积极保护债权人和职工的合法权益，诚信对待供应商、客户消费者，积极从事环境保护等公益事业，促进公司本身与全社会的协调，和谐发展。

第一章 公司简介

福建省南纸股份有限公司前身是南平造纸厂，1958 年建成投产，1998 年 6 月改制成为上市公司。公司以马尾松和废纸为主要原料，纸、浆年生产能力为 34 万吨，是大型制浆造纸企业，520 户国家重点企业之一。公司主要产品有新闻纸、硫酸盐商品木浆。新闻纸供应中央七报一刊和《解放日报》、《福建日报》等全国 200 多家报社和新闻出版单位。近几年，公司先后完成了 5 万千瓦自备热电站、日产 200 吨木片浆生产线、年产 18 万吨低定量彩色胶印新闻纸生产线、日产 500 吨废纸脱墨浆系统、日产 300 吨废纸脱墨浆系统和日处理 3 万吨的污水处理场等众多技改项目。2001 年公司已通过 ISO-9002 质量体系认证，并取得德国 DQS 质量体系认证，是我国新闻纸行业中首家同时获得质量体系 and 产品质量国际、国内双认证的企业；2004 年 1 月 13 日公司通过 GB/T-24001-ISO14001 环境管理体系认证。

公司确立了“扬长避短，盘活资产，多品种经营”的发展计划，将加快“林纸一体化”项目建设步伐，进一步扩大生产能力；调整公司发展战略，发挥资源优势，重点发展竹木纤维产品，积极发展循环经济，提高公司的竞争能力。

第二章 公司社会责任感

我们认为，上市公司应在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护债权人和职工的合法权益，诚信对待供应商、客户消费者，积极从事环境保护、社区建设等公益事业，促进公司本身与全社会的协调，和谐发展。

公司在经营活动中，遵循自愿、公平、等价有偿、诚实信用的原则，遵守社会公德、商业道德，接受政府和社会公众的监督。承担提供就业、按章纳税、维护公共环境、诚信守法等应有社会责任，不通过贿赂、走私等非法活动谋取不正当利益，不侵犯他人的商标、专利和著作权等知识产权，不从事不正当竞争行为。

第三章 公司在促进社会可持续发展方面的工作

一、支持公益事业

公司奉行“共同成长、贡献社会”的企业使命，倡导“团结、进步、奉献、友爱”的社会新风，积极参与社会公益事业，取得了良好的社会效益。

1、抢险救灾。汶川大地震后，公司积极响应地方党委和政府号召，发扬“一方有难，八方支援”的精神，踊跃为地震灾区捐款，公司及职工共计捐赠人民币约计 50 万元。

2、扶贫济困。在关心慈善和公益事业方面，积极响应市委、市府倡议，支持南平市慈善事业。2008 年，南平市慈善总会一成立，公司就捐赠为人民币 10 万元。同时，公司还为南平市延平区见义勇为基金会捐赠人民币 5 万元。

公司针对目前部分职工生活遇到的实际困难，积极开展“送温暖”和扶贫济困工作。并进一步建立健全困难职工档案，2008 年共补助困难职工 500 人（次），补助金额 7 万元，进一步缓解了政府和社会的压力；为了适当减轻职工医疗费用负担，保障职工利益，全年为住院职工办理“医疗补助” 250 人（次），补助金额达 30 多万元，缓解了职工看病难的问题。

3、金秋助学。公司坚持每年开展“金秋助学”活动，对社区困难职工子女考上大中专院校的给予助学补助，全年助学 61 人，助学金额 2.4 万元；同时，每年“六一”节，定期慰问在学儿童，关心少年儿童的成长。

4、关爱员工。公司定期为公司职工、女工、特殊工种人员进行体检，不断完善员工安全保护措施，切实做好劳动保护工作。为激励职工的工作积极性。公司建立了在职职工旅游休养制度，分期分批组织全公司职工出外旅游休养，2008 年，共组织职工 10 批共 451 人到厦门、泰宁旅游休养。

二、保障员工利益

1、公司持续加大环保和安全方面的投入，致力于持续改善作业环境和劳动条件，为员工创造安全、健康、舒适的工作环境，公司厂区可绿化地的绿化率达到 100%，2004 年 1 月 13 日通过 GB/T-24001-ISO14001 环境管理体系认证。切实加强安全教育培训，全年共有 84 名新工人接受三级安全教育，安全月期间 250 名电仪人员及 2000 多名员工接受安全教育培训，特种作业人员 100% 取证上岗，实现安全管理“四无一低”的目标。

2、实现公司人力资源战略设想，特别是做好目前公司人力资源的合理配置，使员工队伍的年龄结构更趋合理，同时为企业的未来的发展需要，为新的林纸一体化项目上马作必要的人力资源储备。2008 年新招员工 84 人，其中大学以上学历 20 人，中技 26 人，职工子弟通过考试招入 36 人，复退军人 2 人。

3、认真贯彻新的《劳动合同法》，保障职工合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，充分调动广大员工积极性，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务，为员工按时足额缴纳社会养老、医疗、工伤、失业、生育等各项保险。

4、遵循按劳分配、同工同酬的原则，没有克扣或者无故拖欠员工的工资，采取纯劳务性质的合约安排或变相试用等形式降低对职工的工资支付和社会保障。公司在运营十分困难、减利因素不断增多的情况下，保证了职工收入不减少，还有所增加，2008 年 1 月公司平均每月每人加 50 元，7 月平均每月每人又增加了 60 元。

5、公司依据《公司法》和公司章程的规定，建立起职工监事选任制度，确保职工在公司治理中享有充分的权利；支持工会依法开展工作，对工资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及职工切身利益的事项，通过职工代表大会、工会会议的形式听取职工的意见，关心和重视职工的合理需求。

三、完善质量管理体系

为提高公司质量管理能力，稳定提高产品质量，满足顾客和相关方面的要求，在质量管理体系运行中，协助管理者代表组织各车间、单位认真执行质量管理体系标准，履行各项质量管理职责。

1、在体系文件的评审修订及文件的学习培训工作方面

针对机构调整和部分工作职能重新划分，组织对质量管理体系文件进行了换版修订，修订的主要内容为《管理手册》、程序文件、管理文件和部分的作业指导。完成管理手册和程序文件的修订和文件更换工作，并对修改的管理文件进行相关的培训，使得各类人员能够熟悉文件内容，认真按文件要求不断进行质量改进，使公司的质量管理体系得以有效运行。

2、在管理评审、内审、外审、专业检查工作等方面

确保质量管理体系和环境管理体系持续的适宜性、充分性、有效性，结合公司的机构调整，于 4 月份组织召开公司管理评审会议，各单位对体系的运行情况进行了评审，提出了一些改进的建议，总经理做了评审总结，并对两个体系中存在的问题做出了具体的安排。

3、在公司方针、目标及指标有效性和实施情况方面

公司制定的质量环境方针适合于产品和顾客的要求，包含了满足顾客的要求和持续改进及污染预防的承诺，为质量目标、环境目标和指标及管理评审提供了依据和框架。通过宣传和培训，使员工得到了充分理解，体系运行以来，各部门的质量目标除个别月份由于原材料供应紧张、原料质量等原因，木片浆白度、废纸、原煤等合格率未完成外，其他质量目标均能够有效完成，产品质量保持稳定，具备持续改进的能力。

第四章 公司在促进环境及生态可持续发展方面

一、坚持节能降耗促发展

1、优化产品和原料结构，加大废纸的再生利用

公司现有两条具有当今国际先进水平，总生产能力达 800 吨/日废纸脱墨浆生产线。与原木资源相比，废纸再生可节约水 50%，节约能源 60%~70%，对大气污染减少 70%，污水中 BOD 减少 40%，悬浮物减少 70%，固体垃圾减少 70%，利用 1 吨废纸生产新闻纸相当于节约 3m³ 木材，和生产 1 吨木片磨木浆用电相比节约 2100kwh。2008 年废纸脱墨浆产量 249182 吨，年节约 74.7 万 m³，节约电 5.2 亿 kwh。

2、制浆蒸煮废液资源回收利用

公司现有一套年产 5 万吨硫酸盐法制浆和碱回收系统，每吨细浆约产生 10~12m³、浓度为 7.5Be' 的黑液，其中有机物约占 70%，无机物占 30%。黑液中的有机物燃烧后经热交换回收余热，并入电站用于发电或供热。每生产一吨浆，产生的蒸汽除了自身使用外还可得到 3.82MPa、450℃ 的过热蒸汽 4.26 吨。黑液中的无机物通过处理又重新变为蒸煮白液。公司的碱回收系统，经过多年的技术改造和技术革新，2008 年黑液提取率达 94.44%，碱回收率为 90.55%，生产烧碱 7897 吨，产生 3.82MPa 蒸汽 8.5 万吨，既解决黑液排放污染问题，又为企业创造较好的经济效益。

3、抄浆与纸机白水的封闭循环利用，节约用水

公司投资 1500 万元新增白水超效浅层气浮处理系统，并对全厂造纸白水管网及回用设施进行改造。按白水浓度分级进行回收与利用，达到节约用水和回收纤维的目的。浓白水直接用于造纸车间内部稀释上网浆料或用于制浆车间送浆，稀白水和真空密封水分别通过多盘回收机和曲面筛再进行分级使用和回收利用。多余的白水，包括车间内部地沟水和真空泵水封水全部被送到白水浅层气浮处理工段处理，处理后的澄清水再回用于制浆生产，从而实现纸机白水 100% 封闭循环使用。不仅大大减少了废水的排放，也降低了制浆和造纸车间的清水消耗量，二抄车间新闻纸水耗由过去 65m³/t 降到 22 m³/t，三抄车间新

闻纸由过去 $15\text{m}^3/\text{t}$ 降到 $10\text{m}^3/\text{t}$ ，废纸脱墨浆由过去 $30\text{m}^3/\text{t}$ 降到 $7\text{m}^3/\text{t}$ ，木片磨木浆由过去 $30\text{m}^3/\text{t}$ 降到 $18\text{m}^3/\text{t}$ ，化浆的单位水耗由过去 $110\text{m}^3/\text{t}$ 降到 $61\text{m}^3/\text{t}$ ，均处于同行业领先或先进水平，同时，因白水澄清水温度高，回用后系统浆温提高，汽耗得以大幅下降，产量和质量都得到明显提高。

4、木片浆热能回收应用

公司引进了一套木片磨木浆热回收系统，用于回收压力盘磨机磨浆过程中所产生的热能，2008 年回收蒸汽 4.7109 万吨（折标煤 5662 吨），并将产生的污冷凝水回用到生产系统。

5、生产设备节电措施

针对部分风机、泵的能力富余大、管道出口挡风板或阀门开度小造成的能量损失大等情况，在保证工艺条件的前提下，对这些设备加装变频节电装置进行改造，完成了电机变频节电改造 27 台，合计电机容量 2213 千瓦，节电率达到 30% 左右，年节电 538 万 KWH，年节能 1883 吨标煤。

木片浆车间三台盘磨机高压电机设备（7500KW）加装软启动器，通过增设软启动器适应生产平衡能实现错峰生产，节约电机空转能耗，年节电约 200 万 KWH，年节能 700 吨标煤。

6、加强用电管理，降低公司能耗成本

针对电网在用电高峰期电力紧张，而低谷期电力富余的问题，公司大力加强用电管理，实行错峰、错峰生产。一方面，根据电网负荷在不同时段的波动调节自备电站发电机的负荷。在电网用电高峰期提高发电机的运行负荷，确保用电需要；在电网用电低谷期则有意识地降低发电机的运行负荷，尽量多用外购电。另一方面，制浆、造纸等生产系统在电网用电低谷时满负荷生产；在电网用电高峰期，包括木片浆车间、各种浆泵、水泵、动力球磨机等设备均停止运行，从而大大降低了高峰时段的进线负荷。

二、加大环保减排各项工作力度

根据 ISO14000 环境管理体系的要求，公司全体员工继续执行 2007 年 10 月“环保风暴”以来的监测管理考核办法，加大对生产车间污染的源头控制、检查、监测和考核力度，扎实有效开展各项管理工作，取得较为显著的成绩。

1、减排工作方面

2008 年是实现公司“十一五”减排总目标的关键年，公司领导充分认识减排工作的重要性及紧迫性，对减排工作予以高度重视。公司领导亲自抓，多次召开减排工作专题会议，部署安排减排的各项工作。通过努力，2008 年全年实现 COD 减排 732.6 吨和二氧化硫减排 794.2 吨的优异成绩。对去年的节水减污项目材料做了进一步的完善和补充，公司节水减污专题调研小组紧密配合，对各车间节水情况进行调查，尽可能进行挖掘节水潜力，提高水的重复利用。

2、工程建设方面

2008 年公司工程建设任务较多，有化浆—碱回收系统人纤浆粕技术改造、二机浆高漂系统恢复生产、新的林纸一体化项目及其配套工程、双氧水工程、自备电站五台锅炉烟气脱硫工程和 3 万吨/日污水处理场深度处理工程等，这些工程项目的建设，将极大增加公司的实力和发展后劲，但也给环保部工作带来了新的问题，为克服困难，解决人纤试生产带来环保问题，有关人员深入现场，针对出现的问题，研究和提出解决的办法，及时跟踪、反馈，较好地解决了问题，实现了项目建设和生产两不误。同时在自备电站五台锅炉烟气脱硫工程和 3 万吨/日污水处理场三级物化处理工程中，有关人员以对企业高度负责的态度，认真仔细地进行方案比选，做了大量工作，不但选出了最佳的方案，而且为企业节约了大量的投资，这两项工程均已开工建设，其中作为省政府为民办实事工程之一的二电站三台锅炉烟气脱硫工程已如期完成并投入运行，脱硫效率达到 95.1%。

3、环境管理方面

2008 年继续执行 2007 年 10 月“环保风暴”以来的监测管理考核办法，通过严格考核，有效地推动了各车间环境管理的力度，ISO14001 环境管理体系得以认真执行和持续改进，实现 2008 年环境管理体系外部监督性审核时以零不合格项顺利通过认证。

4、环境保护新技术投入和应用方面

- (1) 脱墨浆车间新增两台污泥浓缩脱水机
- (2) 化浆车间洗涤、筛选、漂白系统改造，新增螺旋挤浆机等设备
- (3) 碱回收车间
 - ①蒸发工段新增板式增浓器和板式冷凝器各一套；
 - ②碱回收炉大修，更换过热器和凝渣管，提高碱回收炉运行效率和锅炉热效率；
 - ③碱回收炉静电除尘器大修改造，提高除尘效率和运行率。
- (4) 3 万吨/日污水处理场深度处理工程开工建设
- (5) 新增#5—#7 锅炉烟气在线连续监测系统一套
- (6) 新建#5—#7 锅炉烟气脱硫工程项目建成

第五章 公司在促进经济可持续发展方面

一、不断完善治理结构，提升公司规范运作水平

1、公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会等部门颁布的有关公司治理结构的法律、法规以及治理专项活动的要求，不断完善法人治理结构，修订和完善了《公司信息披露事务管理制度》和《募集资金管理制度》，公司治理结构持续完善，公司治理水平和实效进一步提升。

2、公司股东按其所持有的股份行使自己的权利，承担相应的义务，控股股东及实际控制人对公司和公司社会股东负有诚信义务，保证了公司所有股东，特别是中小股东享有

平等权益。公司股东大会的召集召开和表决程序规范，通过合法有效的方式和途径，让更多的股东能够参加股东大会，建立了重大事项社会公众股表决制度，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，历次股东大会均有律师现场见证。股东大会公司将采取网络投票和现场投票相结合方式召开，让更多的股东能够参加股东大会。

3、公司控股股东行为规范，严格依法行使股东的权力和义务，没有利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益，没有直接或间接干预公司的决策和生产经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面完全独立分开，做到了“五独立”；公司董事会和监事会及内部机构能够独立运作；公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司与关联方之间的关联交易遵循公开、公平、公正的原则，控股股东没有利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等方式损害公司和社会公众股东的合法权益。

4、公司按照《公司章程》和有关法律法规的规定，建立了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，热情接待股东来访和咨询，确保所有股东享有平等机会获得公司信息。

5、公司能够充分尊重和维护债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。公司将环境保护和污染治理作为公司实现可持续发展战略的头等大事，重视公司的社会责任。

6、开展公司专项治理活动，提高公司治理水平。根据社会公众的评议、中国证监会福建监管局的检查结果以及上海证券交易所上市部关于公司治理状况评价意见，组织公司董事、监事及高级管理人员进行了认真的学习和讨论，对照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司章程指引》和《公司章程》等有关规定，进一步检查了公司上市以来的运作情况，制定了切实可行的整改措施，并提交公司四届六次董事会审议通过。公司将治理专项活动与增强公司规范运作水平和整体竞争力相结合，认真查找治理结构中存在的不足，制定并落实了整改措施，同时公司将以本次治理活动作为提高公司规范运作水平、完善治理结构的一个良好契机，牢固树立依法规范运作的观念，自觉遵守法律、法规和公司章程等相关规定，继续不断加强法人治理结构建设，提高公司治理和规范运作水平，确保公司健康可持续发展。

二、加强公司内部管理，完善内部控制管理制度，切实维护股东合法权益

公司一直致力于建立现代企业管理制度和完善企业法人治理结构，为了实现公司可持续、快速、健康发展，促进公司规范发展，有效防范经营风险，保护资产的安全、完整和会计信息等资料的真实、合法、完整，按照建立现代企业制度的要求，制定了《福建省南纸股份有限公司内部控制管理制度》，该制度从内控环境、会计系统、控制程序等方面建章立制、严格管理，是一套较为完整、严密、合理、有效的内部控制制度。同时，公司不断对相关制度进行修订和完善，使之能够更加适应公司发展需要，并得到有效地贯彻和执行，切实维护股东合法权益。

1、公司治理方面

公司制订有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》和《总经理及高级管理人员工作细则》等法人治理结构方面的规范制度，建立起了较为完善的三会一层制衡机制。同时不断修订和完善，以进一步促进公司法人治理结构的完善和规范运作，提升了公司治理水平和实效。

2、信息披露和投资者管理方面

为了加强公司的信息披露管理工作，确保正确履行信息披露义务，保护股东、债权人及其他利益相关人的合法权益，公司制定了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，对公司信息披露的范围和内容、披露程序、责任划分以及保密措施等均作出详细规定，为真实、准确、完整、及时地披露有关信息，努力做到管理透明、充分披露、规范发展提供了制度保障，确保所有股东有平等的机会获得信息。

3、财务管理方面

公司财务制度健全，会计人员具备了较高的专业素质，会计人员和岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”的原则。公司按照国家有关法律法规，公司制定了《财务会计管理制度》、《内部会计控制制度》等规范制度，加强了公司财务管理，提高了会计信息质量，有效防范和化解经营风险。公司按照国家统一会计制度建立了完整的会计核算体系，制定了具体的会计核算办法，规范了会计核算行为，能够真实完整地反映公司财务会计信息，保证了定期报告的数据真实可靠，并保证各环节的有效执行。

4、生产技术管理方面

公司的《生产技术管理制度》涵盖了技术开发创新工作、新产品试制与技术创新管理、计划管理、工艺管理、质量事故管理、安全生产管理制度、设备管理制度等，是一套以技术标准为主体包括工作标准、管理标准在内的标准化体系，尤其是 GB/T1900-ISO9002 标准质量体系 and DQS 质量体系，使影响新闻纸质量的、技术的、管理的和人员的因素都处于受控状态，保证了产品质量的稳步提高。公司已按照 ISO9001-2000 质量管理标准的要求，结合公司实际经营特点，建立起了质量管理体系，形成了充分、适宜的体系文件。体系文件由质量手册、文件控制程序、质量表格等组成。公司的质量管理体系覆盖了公司管理层和所有部门，特别是各主要业务环节。

三、注重投资者关系管理

1、投资者关系管理反映了公司对投资者利益的尊重和重视，公司充分认识到只有通过良好的投资者关系管理工作，才能尊重和保护投资者的知情权，充分展示公司内在价值。公司管理层非常重视投资者关系管理工作，强调信息披露的水平和透明度，力求树立公司在资本市场良好诚信的企业形象，寻求公司健康、长远的发展。

2、公司投资者关系管理的基本原则：充分保障投资者的知情权及合法权益；平等对待所有投资者、务实高效；信息披露规范严谨；组织化、系统化和网络化。公司注重收集

整理市场诸多媒体有关涉及公司的信息报道,对相关的重要信息及时对口向各部门及高层管理人员反映,建立了由公司高管和投资者关系管理团队构成的梯度沟通体制。

3、建立健全投资者关系管理制度,保持与投资者交流畅通。无论是“走出去”进行公司推介会,还是“请进来”接待机构、个人投资者或是电话咨询等,无一不是认真细致的答复,得到了市场的肯定和好评,充分展示了公司诚信透明的工作态度,维护了公司的市场形象。

4、严格履行信息披露义务。公司股东、董事、监事、高管人员认真组织学习《证券法》、《公司法》等法律法规,自觉遵守有关规定,做到知法守法,严于律己,杜绝违规减持、短线交易、内幕交易等情况的发生。按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于建立内幕信息知情人报备制度的通知》(闽证监公司字 2008[4]号)的有关规定,加强对内幕信息和内幕信息知情人的管理,严格执行未公开信息的传递、审核、披露流程,及时报备内幕信息知情人员名单,防范内幕信息知情人和非法获取内幕信息的人员利用内幕信息从事证券交易活动。

5、公司密切关注影响公司股价的重大信息的披露情况,建立健全信息披露事务管理制度以及董事、监事、高管人员持股变动管理制度,严格按照相关规定履行信息披露义务,坚决制止各类制造虚假信息、传播谣言或者对外发表不负责任言论的行为。督促股东以及相关人士按照《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》(证监公司字[2007]56号)做好信息披露和报告工作。

四、切实保护供方和用户的利益

公司建立保护客户、供应商权益机制。一是公司坚持依法经营,规范运作,为客户提供诚信服务,积极树立公司在客户心目中的良好形象。二是公司对供应商、客户和消费者诚实守信,不依靠虚假宣传和广告牟利,不侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权。三是以治理商业贿赂活动为契机,加强党风廉政建设,抓好民主管理和廉政教育工作。公司所有工程项目、原材物料、废旧物品拍卖等,一律招投标,从源头上杜绝腐败。组织中层以上领导集体观看廉政警示电教片,并以中纪委提出的“十不准”严格要求领导干部,公司荣获了“全国厂务公开民主管理工作先进单位”。四是建立客户意见反馈机制,定期进行客户满意度调查等多种渠道征集客户意见,并将这些意见和建议分门别类,制定整改措施,有针对性地加以整改,进一步提高产品质量和服务水平,保证客户利益。

福建省南纸股份有限公司

二〇〇九年四月十六日