牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2007 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 独立董事曹春昱，委托独立董事熊道平出席本次董事会并表决会议议案。

1.3 深圳南方民和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	恒丰纸业
股票代码	600356
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
邮政编码	157013
公司国际互联网网址	www.hengfengpaper.com
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	刘新欢
联系地址	牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书处	牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书处
电话	0453-6336668	0453-6336668
传真	0453-6330989	0453-6330989
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	886,639,262.24	758,013,327.26	16.97	690,586,316.01
利润总额	64,259,469.97	48,438,665.76	32.66	112,567,014.77
归属于上市公司股东的净利润	37,689,448.19	40,139,757.19	-6.10	75,196,080.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,753,913.97	42,847,321.06	-21.22	77,328,936.84
经营活动产生的现金流量净额	97,451,152.01	67,125,386.89	45.18	107,810,234.67
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,595,291,702.39	1,571,138,931.92	1.54	1,445,229,216.68
所有者权益(或股东权益)	1,036,332,986.42	743,660,338.23	39.36	705,586,737.33

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.23	0.29	-20.69	0.54
稀释每股收益	0.23	0.29	-20.69	0.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.21	0.29	-27.59	0.55
全面摊薄净资产收益率	3.64	5.41	减少1.77个百分点	10.66
加权平均净资产收益率	4.18	5.51	减少1.33个百分点	11.18
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	3.26	5.46	减少2.20个百分点	10.96
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.74	5.56	减少1.82个百分点	11.50
每股经营活动产生的现金流量净额	0.50	0.48	4.17	0.77
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.37	5.27	1.90	5.04

非经常性损益项目

√适用 □不适用

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	-5,279,486.49
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-443,169.23
其他非经常性损益项目	14,202,451.87
合计	8,479,796.15

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	7,000,000			7,000,000	股权分置改革限售	2007年11月29日
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	46,000,000			46,000,000	股权分置改革限售	2008年11月29日
China Access Paper Investment Company Limited			40,000,000	40,000,000	战略投资者限售	2010年7月26日
黑龙江辰能投资管理有限责任公司			9,000,000	9,000,000	战略投资者限售	2010年7月26日
黑龙江省投资总公司			4,000,000	4,000,000	战略投资者限售	2010年7月26日
合计	53,000,000		53,000,000	106,000,000	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					15,807
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	31.09	60,000,000	53,000,000	冻结60,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	20.73	40,000,000	40,000,000	
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	4.66	9,000,000	9,000,000	
黑龙江省投资总公司	国有法人	2.07	4,000,000	4,000,000	
佟明夫	境内自然人	0.78	1,500,000		
姜凤伶	境内自然人	0.57	1,096,131		
中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	未知	0.54	1,039,184		
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	未知	0.52	1,000,000		
上海云联资产管理有限公司	未知	0.45	860,000		
杨政	境内自然人	0.44	841,580		

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数量	股份种类
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	7,000,000	人民币普通股
佟明夫	1,500,000	人民币普通股
姜凤伶	1,096,131	人民币普通股
中国农业银行-国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	1,039,184	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	1,000,000	人民币普通股
上海云联资产管理有限公司	860,000	人民币普通股
杨政	841,580	人民币普通股
方国宝	800,000	人民币普通股
卞孜真	783,000	人民币普通股
朱卫平	767,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司

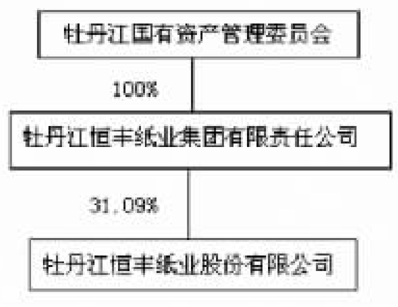
法人代表：徐祥

注册资本：213,500,000元

成立日期：1997年10月18日

主要经营业务或管理活动：授权经营管理资产；经营管理造纸用水、电、汽；维修厂房、设备；运输；造纸技术改造工程

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
徐 祥	董事长	男	46	2006年4月28日~2009年4月27日	5,320	5,320		10.92					
李迎春	副董事长	男	40	2006年4月28日~2009年4月27日				8.68					
魏雨虹	董事	男	48	2006年4月28日~2009年4月27日									是
潘泉利	董事	男	44	2006年4月28日~2009年4月27日	2,660	2,660		7.43					
李劲松	董事	男	44	2006年4月28日~2009年4月27日				7.33					
伯希儒	董事	男	40	2007年9月10日~2009年4月27日									否
李一军	独立董事	男	48	2006年4月28日~2009年4月27日				5.00					
曹春昱	独立董事	男	44	2006年4月28日~2009年4月27日				5.00					
熊道平	独立董事	男	44	2006年4月28日~2009年4月27日				5.00					
刘书杰	监事会主席	男	46	2006年4月28日~2009年4月27日	2,660	2,660							是
王庆军	监事	男	45	2006年4月28日~2009年4月27日				5.96					
杜兴旺	监事	男	45	2006年4月28日~2009年4月27日				1.14					
张宝利	董事会秘书	男	44	2006年8月26日~2009年4月27日				5.76					
刘 君	财务负责人	男	45	2006年4月28日~2009年4月27日				5.92					
合计	/	/	/	/	10,640	10,640	/	68.14			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况

2007年，面对原材料和能源价格上涨以及市场竞争加剧的不利局面，公司通过充分发挥管理优势和技术优势，开源节流、挖潜增效；以市场为导向，进一步加快技术进步和新品研发速度；及时果断地调整和优化产品结构，努力开拓市场；全面加强运营管理，不断提高公司的经济运行质量等有效措施，全面完成了预定各项经营目标。经过公司经营班子和全体员工的辛勤努力，公司产品产销量、销售额均创出历史新高。全年共实现产量78,957吨、销量71,971吨，营业收入88,664万元，同比增加16.97%； 营业利润6,998万元，同比增加42.84%；净利润3,443万元，同比增加-9.27%。随着产销规模的持续扩大和产品结构的优化，公司在国内卷烟配套用纸市场的竞争力和影响力得到显著提高，公司产品综合市场占有率由同期的22.26%提高到24.19%。这一良好经营效果将在未来几年得以进一步的巩固和提升。

2、完成再融资，公司经营发挥融资优势，迈出实质性步伐。

2006年5月12日，公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了非公开发行股票事项的相关议案，正式启动了公司再融资计划。公司于2007年7月17日完成了5300万股股票发行工作，通过发行引入了外国战略投资者凯士华纸业投资有限公司以及国内两家公司即黑龙江省投资总公司、黑龙江辰能投资管理有限责任公司。募集资金28,298万元。本次发行完成后，公司利用募集的资金偿还了为公司新建年产5,000吨特种纸斜网纸机技术改造项目、年产20,000吨高档印刷型水松原纸扩建工程项目银行借款。至报告期末已经完成归还长期借款12,000万元，流动资金借款16,298万元，资产负债率由51.75%下降为34.18%。报告期内降低财务利息支出228万元。

本次非公开发行股票完成后，公司控股股东及实际控制人没有发生变化，但是公司股本结构、资产结构、高管人员结构发生了变化，公司治理水平得以提高。同时引入了长期战略投资股东，提高了公司治理水平，提高了公司持续融资能力。提高了公司经营水平和国际市场竞争力。发行完成后公司资产结构得到优化，资产负债比率趋于合理，对于改善公司的财务结构、减少财务费用、降低财务风险具有重要意义。

3、公司募集资金项目情况和自主技改投资情况

3.1本次非公开发行股票募集资金拟投资于以下项目：年产5,000吨特种纸斜网纸机技术改造项目、年产20,000吨高档印刷型水松原纸扩建工程项目。项目分别已于2006年初和2006年7月投入生产运营。报告期内，20,000吨高档印刷型水松原纸扩建工程项目共完成产量16,094吨，实现销售收入26,306万元，实现利润3,122万元。5,000吨特种纸斜网纸机技术改造项目共完成产量1,378吨，实现销售收入3,563万元，实现利润-98.5万元，其亏损的主要原因是产销量低于盈亏平衡点，单位产品固定资产折旧摊销额较大，导致单位成本高于可研报告测算，但随着国家烟草行业"降焦减害"工程的推进，烟草行业市场对高透气度滤嘴棒纸的需求会逐渐加大，并且，随着公司产品国际化进程的推进，高透气度滤嘴棒纸的销量也将会逐渐上升，从而达到产销平衡。

3.2报告期内公司投入4,520万元完成了6,000吨高档卷烟纸生产线的改造工程， 改造后的生产线产品质量稳定性和满足多层次客户要求能力得到进一步加强。

4、公司经营存在的主要优势和困难，经营及赢利能力的连续性和稳定性

4.1公司所处行业发展趋势及市场竞争情况

经过近几年的竞争与发展，卷烟配套系列用纸生产厂商技术装备水平大幅提高，主要厂商均引进了现代化纸机，市场竞争力增强，实力较弱的生产厂商数量大幅减少，市场集中度提高，对于配套用纸生产厂家产品质量要求也相应的提高。同时国际上卷烟纸生产企业采取合资办厂和市场促销等手段加大对国内市场的投入， 导致国内卷烟配套用纸市场竞争的加剧和市场需求的变化，国内卷烟纸生产厂商数量还会进一步减少，市场集中度将进一步提高。

4.2经营中存在的困难

公司所处行业属于技术密集型和资源约束型产业。公司的原材料质量要求较高，原材料基本上依靠进口木浆， 本公司已经与多家纸浆经销商及辅料供应商建立了长期的业务关系，供货渠道相对稳定。报告期内购入进口木浆64,000余吨，占全部木浆采购量的97%。因此公司原材料采购价格风险较大，采购价格只能按国际市场行情随行就市，2007年国际市场上木浆价格上涨，公司购进原材料与同期相比成本上升3,069万元。

4.3发展机遇和战略

推动产品国际化进程，公司今后将在产品质量、研发、技术和管理上全方位对标国际先进企业，实现产品研发思路的转变；在拓展市场、技术服务上，突出对客户需求的深层次关注，推动营销模式的转变；突出现有产业链的延伸，深入开发专有技术；继续加强与烟草公司的合作，提升企业技术实力。

公司目前已经位居国内卷烟配套用纸市场综合占有率之首，下一步还要在与国际先进卷烟配套用纸生产厂家全方位对标中找差距，进一步提升综合实力，不断向国际领先的目标迈进。公司正在积极适应行业的发展趋势，采取引入境外战略投资者，在稳步增加国内市场销量的前提下，争取早日打开国际市场，充分发挥企业在行业内的技术装备优势，不断扩大公司的生产规模，追求规模经济效益。

5、新年度的经营计划

2008年度公司的生产经营目标是实现营业收入99,084万元， 期间费用列支额控制在16,537万元以内，其中营业费用8,078万元，管理费用4,972万元，财务费用3,487万元。

6、公司财务报表指标构成同比变动情况说明

报告期末公司货币资金为13,981万元，比期初增加39.80%，主要原因是公司12月份销售回款高于同期回款所致。

报告期末公司应收票据为6,479万元，比期初增加81.69%，主要原因是公司销售回款中银行承兑汇票比例增加所致。

报告期末公司应收帐款为11,443万元， 比期初减少23.81%， 虽然本期销售收入增加16.97%，但应收帐款余额降低，说明公司销售回款情况较好。

报告期末公司其他应收款年末余额为1,690万元，比期初减少32.40%，主要原因为公司征地款决算202万元。

报告期末公司存货余额为22,685万元，比上年增长51.13 %，主要原因是公司本年度产销量增加所致。

报告期末公司短期借款余额为12,115万元，比上年同期减少29.56%，原因是公司本年度募集资金还贷所致。

报告期末公司长期借款余额为21,800万元，比上年同期减少46.70%，原因是公司本年度募集资金还贷所致。

报告期末公司应缴税费余额为2,345万元，比上年同期增加27.58%，原因是同期5,000吨高透气度滤嘴棒纸生产线建设购置国产设备所得税抵免所致。

报告期末公司股本为19,300万股，比期初增加37.86%，主要原因是公司报告期内增发5,300万股股份所致。

报告期末公司资本公积为50,471万元，比期初增加83.71%，主要原因是公司报告期内增发5,300万股股份溢价所致。

报告期公司管理费用3,197万元，比上年同期降低38.19%，主要原因一是公司狠抓内部管理，严控费用支出，二是本年度执行新会计准则冲销应付职工福利费1,420万元所致。

报告期公司财务费用3,951万元，比上年同期增长28.45%，主要原因是停止借款费用资本化导致利息支出增加及报告期内央行加息所致。

报告期公司销售费用7,621万元，比上年同期增长16.11%，主要原因是销量增加和企业负担销售运费涨价支出增加所致。

报告期经营活动现金流量净额为9,745万元，比上年同期增加45.17%，主要原因是本期销售回款好于同期所致。

报告期投资活动现金流量净额为-4,496万元，比上年同期增加79.87%，主要原因是同期20,000吨生产线建设投资支出金额较大所致。

报告期筹资活动现金流量净额为-1,269万元，比上年同期减少126.19%，主要是分配2006年红利及归还银行借款金额较大所致。

报告期现金及现金等价物净增加额为3,981万元，比上年同期增加133.80%，主要是本期收入增加、货款收回及时，且本期增发股票募集资金28,938万元所致。

6.2 主营业务分行业、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(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
机制纸	867,337,379.36	645,555,047.50	25.57	15.11	5.72	减少1.61个百分点
产品						
卷烟纸	499,849,645.59	310,927,663.76	37.79	16.41	20.35	增加0.28个百分点
滤嘴棒纸	121,852,324.84	103,732,100.46	14.87	0.17	6.61	减少5.14个百分点
铝箔衬纸	188,381,279.18	175,503,797.10	6.84	13.85	16.68	减少2.26个百分点
其他纸	57,254,129.75	55,391,486.18	3.25	54.82	29.94	减少8.52个百分点

6.3 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(%)
华北地区	158,126,703.09	22.05
华东地区	113,024,859.31	13.81
中南地区	329,536,537.39	26.06
华南地区	115,168,715.11	36.58
东北地区	75,806,500.49	-24.54
西北地区	75,674,063.97	-3.51

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

募集资金总额		28,938万元	本年度已使用募集资金总额		28,938万元	
			已累计使用募集资金总额		28,938万元	
承诺项目	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	预计收益	产生收益情况
合计	/			/		
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						
尚未使用的募集资金用途及去向						

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
20000吨高档印刷型水松纸生产线完善工程	733	已完工	
6000吨全麻烟纸生产线改造工程	4,520	已完工	
合计	5,253	/	/

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

本公司董事会决议对2007年度的利润分配方案如下：按当年净利润的10%提取法定盈余公积4,416,571.86元，每10股分配现金股利1.26元（含税），即总计分配现金股利24,318,000元。

上述利润预分配方案尚需经股东大会决议通过。股东大会决议与本建议不一致时，按股东大会决议的分配方案调整。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用 √不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况：

承诺在2007年底以前，股票价格低于7.85元/股时不通过股票交易系统出售股票。

至报告期末，集团公司没有出售股票行为。

发行时所作承诺及履行情况：

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

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	√标准无保留意见	□非标意见

审计意见全文

审计报告

深南财审报字(2008)第CA087号

牡丹江恒丰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的牡丹江恒丰纸业股份有限公司(以下简称"贵公司")财务报表，包括2007年12月31日公司及合并的资产负债表、2007年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司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。

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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司　　中国注册会计师：谢军、朱子武
深圳市深南中路2072号电子大厦7-8楼　　2008年3月5日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2007年12月31日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司　　单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		139,814,924.32	100,009,042.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		64,778,623.40	35,656,352.55
应收账款		114,427,898.65	150,190,255.76
预付款项		52,337,234.47	73,785,936.49
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		16,896,850.45	24,995,791.68
买入返售金融资产			
存货		226,852,072.06	150,101,303.87
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		615,107,603.35	534,738,683.28
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		972,203,119.99	989,690,261.15
在建工程			41,590,477.15
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		3,671,312.19	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,988,451.53	
递延所得税资产		2,321,215.33	5,119,510.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		980,184,099.04	1,036,400,248.64
资产总计		1,595,291,702.39	1,571,138,931.92
流动负债：			
短期借款		121,150,408.94	172,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		60,837,033.99	85,924,345.11
预收款项		7,433,203.12	6,258,686.98
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		995,738.86	15,404,792.86
应交税费		23,454,523.54	18,377,508.33
应付利息		44,955.69	
应付股利			
其他应付款		37,288,370.62	42,502,221.49
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		76,000,000.00	61,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		327,204,234.76	401,467,554.77
非流动负债：			
长期借款		218,000,000.00	409,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		218,000,000.00	409,000,000.00
负债合计		545,204,234.76	810,467,554.77
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		193,000,000.00	140,000,000.00
资本公积		504,712,949.40	274,729,749.40
减：库存股			
盈余公积		84,035,458.94	79,618,887.08
一般风险准备			
未分配利润		254,584,578.08	249,311,701.75
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,036,332,986.42	743,660,338.23
少数股东权益		13,754,481.21	17,011,038.92
所有者权益合计		1,050,087,467.63	760,671,377.15
负债和所有者权益总计		1,595,291,702.39	1,571,138,931.92

公司法定代表人：徐祥　　主管会计工作负责人：李迎春　　会计机构负责人：刘君

(下转第D003版)

股票代码：600356　　股票名称：恒丰纸业　　编号：2008-001

牡丹江恒丰纸业股份有限公司
五届董事会第十五次会议决议公告暨召开2007年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司于2008年2月22日以书面形式和电子邮件等方式向公司各位董事及列席会议人员发出召开公司五届董事会第十五次会议的通知，并于2008年3月5日在公司第一会议室召开了此次会议。会议应到董事9人，实到8人，独立董事曹春昱先生全权委托独立董事熊道平先生出席会议并代为表决，符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的规定。会议由董事长徐祥先生主持，公司3名监事和财务负责人列席了会议。经与会董事认真讨论，审议通过了以下决议：

1、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《公司2007年度董事会工作报告》。

2、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《公司2007年度财务决算和2008年度财务预算报告》。

3、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《公司2007年度利润分配预案》。

公司拟对2007年度的利润分配方案如下：按当年净利润的10%提取法定盈余公积4,416,571.86元，每10股分配现金股利1.26元（含税），即总计分配现金股利24,318,000元。

上述利润预分配方案尚需经股东大会决议通过。

4、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《公司2007年年度报告及年度报告摘要》。

5、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《关于对前期已披露的2007年期初资产负债表相关项目及金额调整的议案》。

根据财政部 2006 年 2 月15 日发布的财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司于 2007 年1 月1 日起执行新会计准则，并依据财政部新会计准则规定认定 2007 年1 月1 日首次执行日旧会计准则与新会计准则的差异情况。

根据财会[2007]14号"财政部关于印发《企业会计准则解释第1号》的通知"规定企业在编制首份年报时，应当对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行复核，并披露年初股东权益的调节过程以及作出修正的项目、影响金额及其原因。本公司按照上述规定进行了复核并对股东权益调节表进行修正， 修正后2006年12月31日股东权益差异调节表如下：

编号	备注	项 目	2007年报披露数	2006年报原披露数	差异
		2006年12月31日股东权益(原会计准则)	738,540,827.89	738,540,827.89	----
1		长期股权投资差额	----	----	----
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	----	----	----
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	----	----	----
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	----	----	----
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	----	----	----
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	----	----	----
5		股份支付	----	----	----
6		符合预计负债确认条件的重组义务	----	----	----
7		企业合并	----	----	----
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	----	----	----
		根据新准则计提的商誉减值准备	----	----	----
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	----	----	----
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	----	----	----
10		金融工具分拆增加的权益	----	----	----
11		衍生金融工具	----	----	----
12	(1)	所得税	5,119,510.34	2,095,988.65	3,023,521.69
13	(2)	少数股东权益	17,011,038.92	17,011,038.92	----
14		B股、H股等上市公司特别追溯调整	----	----	----
15		其他	----	----	----
		2007年1月1日股东权益(新会计准则)	760,671,377.15	757,647,855.46	3,023,521.69

(1)根据《企业会计准则第18号-所得税》、《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》、《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》规定，本公司自2007年1月1日起全面执行新企业会计准则， 所得税费用的会计处理方法由应付税款法变更为资产负债表债务法，将资产、负债账面价值与计税基础产生的差异对所得税费用的影响进行追溯调整。此项追溯调整调增公司2007年1月1日股东权益5,119,510.34元，与修正前2006年12月31日差异3,023,521.69元，系计算固定资产减值对递延所得税的影响所致。

(2) 本公司2006年12月31日按原会计准则及制度编制的合并报表中子公司少数股东所有者权益为17,011,038.92 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加2007年1月1日股东权益17,011,038.92元。

6、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《公司续聘深圳南方民和会计师事务所有限责任公司为公司审计机构的议案》。

根据审计委员会的建议， 公司拟续聘深圳南方民和会计师事务所有限责任公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共300,000元。

7、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《独立董事年报工作制度》；详见上海证券交易所网站：www.sse.com.cn。

8、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《审计委员会年报工作规程》；详见上海证券交易所网站：www.sse.com.cn。

9、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《关于聘任公司财务总监的议案》。

根据公司总经理的提名，公司董事会决定聘任付秋实女士为公司财务总监。其简历如下：

付秋实：女，汉族，生于1964年9月2日，本科学历，高级会计师，民革委员。1985年8月至1992年1月任牡丹江造纸厂审计科审计员；1992年2月至1997年1月任牡丹江造纸厂财务科主管会计；1997年1月至1998年12月任中韩合资大宇制纸有限公司主管会计、财务科长；1998年12月至2006年1月任大宇制纸有限公司中方代表、副总会计师兼财务部长；2006年2月至2008年2月任牡丹江恒丰纸业集团副总会计师、总会计师。

公司独立董事就该议案发表独立意见如下：

我们同意公司董事会聘任付秋实女士为公司财务总监；经审阅付秋实女士的简历等材料，未发现其有《公司法》第147条规定不得担任公司高管的情形，亦未有被中国证监会确定为市场禁入者且禁入尚未解除的现象，任职资格符合担任公司高管的任职条件，具备担任公司高管所需的职业素质，能够胜任所聘岗位职责的要求；公司董事会对付秋实女士的提名、推荐、审议、表决程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。

独立董事：李一军、曹春昱、熊道平

10、以9票同意、0票反对、0票弃权通过了《关于召开公司2007年度股东大会的议案》。

本公司决定于2008年4月3日召开2007年度股东大会。

一、会议召开的基本情况

1、本次股东大会的召开时间：

会议召开时间为：2008年4月3日上午9：30

2、股权登记日：2008年3月27日

3、会议召开地点：恒丰学院（牡丹江市阳明区机车路）

4、召集人：公司董事会

5、会议方式：本次股东大会采取现场投票的方式行使表决权。

6、会议出席对象

(1)凡2008年3月27日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东均有权以本通知公布的方式出席本次股东大会及参加表决； 不能亲自出席现场会议的股东可授权他人代为出席(被授权人不必为本公司股东)。

(2)公司董事、监事及高级管理人员。

(3)公司聘请的见证律师。

二、本次股东大会审议事项

1、审议《公司2007年度董事会工作报告》；

2、审议《公司2007年度财务决算和2008年度财务预算报告》；

3、审议《公司2007年度利润分配预案》；

4、审议《公司2007年年度报告及年度报告摘要》；

5、审议《公司2007年度监事会工作报告》；

6、审议《关于公司监事会改选监事的议案》；

7、审议《公司续聘深圳南方民和会计师事务所有限责任公司为公司审计机构的议案》。

三、本次股东大会现场会议的登记方法

1、登记方法：符合出席条件的股东或其授权人代理人须持本人身份证、证券帐户卡、代理人身份证、授权委托书办理出席登记；异地股东可以传真或信函方式登记（法人股东持单位介绍信）。

2、登记时间：2008年3月31日上午9：00-11：00，下午14：00-16：00。

3、登记地点：黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书处。

4、联系电话：0453-6336668

传真：0453-6330989

联系人：刘新欢

5、其他事项

参加会议的股东食宿、交通等费用自理。

授 权 委 托 书

兹全权委托　　　　先生（女士）代表我单位（本人）出席牡丹江恒丰纸业股份有限公司2007年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人签名（或盖章）：

身份证或营业执照号码：

委托人持有股数：

委托人股东帐号：

受托人签名：

受托人身份证号码：

委托日期：

注：本授权委托书复印件及重新打印件均为有效。

特此公告。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司
董　事　会
二OO八年三月五日

股票代码：600356　　股票简称：恒丰纸业　　公告编号：2008-002

牡丹江恒丰纸业股份有限公司
五届监事会第八次会议决议公告

牡丹江恒丰纸业股份有限公司五届监事会第八次会议于2008年3月5日在公司第二会议室召开，应到监事3人，实到监事3人。会议由监事会主席刘书杰主持，会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。经与会监事认真讨论，审议并通过了如下决议：

1、　公司2007年度监事会工作报告；

2、　公司2007年年度报告及年度报告摘要；

监事会认为：公司2007年年度报告编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；公司2007年年度年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司2007年度的经营管理和财务状况等事项；本审核意见出具前，监事会未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

3、关于公司监事会改选监事的议案。

公司监事会监事杜兴旺、王庆君先生因工作原因向公司监事会提交了辞职报告。由于两位监事在任期内辞职导致公司监事会成员低于法定人数， 因此辞职报告应在补选出新监事后方能生效。

公司监事会同意提名关兴江先生为公司股东代表担任的监事候选人， 并与监事刘书杰先生及公司工会四届二次团组长联席会议民主选举的职工代表王世刚先生共同组成公司五届监事会。

附候选人简历：

关兴江，男，汉族，生于1964年9月5日，硕士学位，高级工程师，中共党员。历任牡丹江造纸厂车间技术员、副厂长等职务，1998年1月至今现任大宇制纸股份有限公司副总经理兼党委书记，2003年5月至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司董事。

王世刚，男，汉族，生于1968年4月23日，本科学历，高级工程师，中共党员。历任牡丹江造纸厂车间技术员、副主任，技改办主任，公司抄纸分厂厂长等职务，现任公司副总工程师、生产部部长。

本项议案尚需提交股东大会审议。

特此公告。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司
监　事　会
二〇〇八年三月五日