（上接B069版）

序号	项目	年末数	年初数	增减变动率%	变动原因说明
1	交易性金融资产	0.00	88,550.00	-100.00%	系子公司上年申购中签的新股，在报告期内全部出售。
2	应收票据	198,203,529.97	333,657,869.12	-40.60%	主要系报告期公司技改工程项目结算和原材料采购结算加大使用银行承兑汇票转背书及贴现等所致
3	预付账款	157,548,953.84	71,804,601.97	119.41%	主要系预付技改工程项目设备款和进口木材款增加
4	其他应收款	12,521,268.87	18,994,388.06	-34.08%	主要系报告期公司清理内部往来及其他应收款项等所致
5	存货	607,989,310.77	465,610,629.45	30.58%	主要系报告期母公司为即将完工投产的新建浆粕生产线增加原料储备及部分产成品库存增加
6	其他流动资产	0.00	855242.88	-100.00%	系报告期子公司“水仙药业”上年度的营销策划费摊销完毕
7	可供出售金融资产	239,075,498.55	378,906,859.04	-36.90%	主要系报告期公司出售持有的部分可出售金融资产——股票及存量股票期末公允价值变动所致
8	长期股权投资	13,310,048.81	27,264,532.32	-51.18%	系报告期公司处置原合营企业福建森龙林业发展有限公司股权
9	在建工程	562,783,637.79	109,477,005.78	414.07%	系报告期公司技改项目建设投入增加
10	长期待摊费用	3,644,199.32	845,480.78	331.02%	主要系增加子公司“水仙药业”本期发生的待摊营销策划费
11	短期借款	570,918,843.71	292,936,372.44	94.90%	主要系公司生产规模扩大，流动资金需求增加及部分技改项目占用流动资金借款。
12	应付票据	122,173,152.00	3,411,596.00	3481.11%	系报告期公司采用票据支付结算量大幅增加
13	应付账款	249,956,590.52	165,442,697.48	51.08%	系报告期公司应付未付原材料采购款增加
14	预收账款	44,791,613.39	93,839,924.97	-52.27%	系报告期公司产品销售预收款减少所致
15	应交税费	-6,328,396.90	35,212,578.49	不适用	主要系报告期缴付以前年度应付未付税费及留抵增值税增加等所致
16	应付股利	12,413,569.56	3,927,212.73	216.09%	主要系报告期子公司“水仙药业”宣告发放以前年度股利，增加应付未付少数股东股利
17	其他应付款	65,430,226.32	124,062,301.75	-47.26%	主要系报告期支付“深圳市龙岗闽环纸品有限公司”股权余款
18	一年内到期的非流动负债	167,780,540.00	95,000,000.00	76.61%	系公司根据借款合同约定的还款期限，由长期借款转该项目列示。
19	其他流动负债	938,628.07	2,834,843.15	-66.89%	主要系母公司支付预提应付律师费
20	长期应付款	39,132,480.79	0.00	不适用	系报告期母公司办理融资租赁业务所致
21	专项应付款	26,458,082.10	244,788.30	10708.56%	主要系报告期子公司“深圳闽环”收到政府拆迁补偿款
22	递延所得税负债	49,774,732.83	80,113,375.59	-37.87%	系报告期母公司出售持有的部分可供出售金融资产——股票及仍持有的存量股票公允价值变动
23	其他非流动负债	13,732,142.81	9,419,642.82	45.78%	系报告期母公司收到省重点技改项目“制浆系统技改工程”省财政厅专项资金拨款人民币500万元，而增加与资产相关的递延收益。
24	资本公积	153,897,990.70	245,094,586.89	-37.21%	系报告期公司出售部分可供出售金融资产—股票及所持有股票公允价值变动

4、报告期内公司经营成果构成同比发生重大变动情况的说明：

单位：元 币种：人民币

序号	项目	年初至报告期末	上年同期数	增减变动率%	变动原因说明
1	销售费用	78,477,915.57	52,731,992.96	48.82%	主要系子公司“水仙药业”加大营销策划，广告宣传费投入增加。
2	管理费用	121,424,695.76	92,203,942.96	31.69%	主要系母公司上年九月份完成与“青州造纸”债务重组，以资抵债方式接收其资产和人员后，相应增加管理费用开支。
3	财务费用	46,323,874.41	33,131,228.45	39.82%	主要系公司生产规模扩大、增加借款总量；银行利率提高及票据贴现数额增加等影响。
4	资产减值损失	9,468,082.57	4,491,959.04	110.78%	主要系报告期母公司和部分子公司计提资产减值准备较上年增加
5	营业利润	21,884,811.45	63,264,010.44	-65.41%	主要原因一是报告期公司期间费用同比大幅增加(原因同上)，二是本期增加计提资产减值准备。
6	营业外收入	8,352,544.06	24,753,228.19	-66.26%	主要系上年公司取得处置福州西滨佳缘房产收益，本期无此事项。
7	营业外支出	992,208.14	2,590,008.15	-61.69%	主要系固定资产处置损失同比减少
8	利润总额	29,245,147.37	85,427,230.48	-65.77%	主要原因同上(5)、(6)项所述
9	所得税费用	10,375,655.06	15,101,858.74	-31.30%	主要原因系报告期公司效益下滑，应纳税所得额减少所致。
10	净利润	18,869,492.31	70,325,371.74	-73.17%	主要原因除所得税费用因素外，同上(5)(6)项所述。
11	归属于母公司净利润	12,465,412.84	55,377,711.53	-77.49%	主要原因同上

5、现金流量构成发生重大变动的主要影响因素说明：

单位：元 币种：人民币

序号	项目	年初至报告期末	上年同期数	增减变动率%	变动原因说明
1	经营活动产生现金流量净额	36,289,865.97	226,317,659.99	-83.97%	主要原因系报告期公司原材料采购大量采用票据结算，使开具银行承兑汇票和信用证的保证金大幅增加。
2	投资活动产生现金流量净额	-482,022,808.00	-360,193,059.18	不适用	主要原因是报告期公司技改工程项目建设投入增加
3	筹资活动产生现金流量净额	403,720,461.59	158,752,168.09	154.31%	主要系报告期公司生产规模扩大及技改项目建设资金需求大，而增加流贷和项目贷款规模。

●公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息进行讨论与分析

①面对复杂的宏观经济形势和激烈的市场竞争，公司充分发挥自身的竞争优势，采取灵活的销售策略，加快产品结构和市场结构调整，紧扣市场需求，全力推进市场营销工作，销售市场和地区分布没有发生重大变化。生产设备运转情况良好。

②公司不断加强技术进步，加强产品工艺和生产设备的改进完善工作，进一步提升了产品质量和生产效率。

③公司主要生产技术及管理人员稳定，没有发生重大变动。

●占主营业务收入或主营业务利润10%以上的行业或产品的相关情况

报告期，公司纸、板系列产品完成销售收入158，231.32万元，同比增长0.89%；销售成本151，318.33万元，同比下降0.81%；产品毛利率4.37%，同比上升1.63个百分点。主要原因系公司产品结构持续优化，着力抓好纸袋纸核心业务的生产经营，对盈利低或处于亏损状态的产品采取调整、控制、压产的策略。在生产经营过程中，严格产、供、销各环节的内部管控，加强精细化管理，认真落实企业管理登高实施方案，有效保证了产品综合毛利水平的提高。

报告期公司医药产品完成销售收入14，958.56万元，同比增长17.91%，主要是风油精、无极膏等主要产品售价提高。销售成本8，611.17万元，同比升高31.63%，主要是受国内通货膨胀影响，产品主要原料薄荷脑、合成樟脑等采购价格大幅上涨，涨幅分别为34.45%、86.77%，导致产品生产成本大幅升高，由于成本升幅大于售价的涨幅，产品毛利率同比下降6个百分点。

报告期光电子产品完成销售收入17，014.94万元，同比减少9.07%；销售成本13，215.19万元，同比下降6.51%；毛利率22.33%，同比下降2.13个百分点，主要原因系光电产品销售价格降幅略大于生产成本的降幅。

●公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

①各子公司主要业务性质、主要产品或服务、注册资本、总资产、净资产、净利润

①漳州水仙药业股份有限公司；业务性质医药制造业，主要产品风油精、无极膏和香精，注册资本5，510万元。报告期，总资产16，733.52万元，净资产10，828.23万元，净利润1，260.41万元。

②深圳市恒宝通光电子有限公司；业务性质电子制造业，主要产品光电子器件，注册资本4，974.70万元。报告期，总资产15，673.32万元，净资产12，210.45万元，净利润1，148.22万元。

③福建省泰宁青杉林场有限责任公司；业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本2，482.50万元。报告期，总资产3，117.86万元，净资产2，945.49万元，净利润63.05万元。

④福建省漳平青菁林场有限责任公司；业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本5，000.00万元。报告期，总资产7，098.46万元，净资产5，907.25万元，净利润495.08万元。

⑤福建省明溪青珩林场有限责任公司；业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本5，661.78万元。报告期，总资产6，848.06万元，净资产6，540.91万元，净利润115.78万元。

⑥福建省青山宁化林场有限责任公司；业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本1，927万元。报告期，总资产1，735.25万元，净资产1，509.35元，净利润-32.65万元。

⑦福建省清流县青山林场有限责任公司：业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本2，259.00万元。报告期，总资产2，115.31万元，净资产2，093.19万元，净利润-13.62万元。

⑧福建省连城青山林场有限公司；业务性质林业，经营森林培育、木竹采运，注册资本2，000.00万元。报告期，总资产1，841.64万元，净资产1，782.17万元，净利润-45.36万元。

⑨福建青嘉实业有限公司；业务性质为贸易，经营商品流通，注册资本4，600万元。报告期，总资产4，624.27万元，净资产4，110.18万元，净利润67.05万元。

⑩深圳市龙岗闽环实业有限公司：业务性质纸制品加工，经营工业用纸、造纸原料，注册资本6，000.00万元。报告期，总资产16，190.27万元，净资产10，863.28万元，净利润602.38万元。

福建青山尤溪纸业有限责任公司；业务性质造纸制造，经营纸制品，注册资本2，500.00万元。报告期，总资产1，099.52万元，净资产518.44万元，净利润-95.54万元。

沙县青阳再生资源利用有限公司；业务性质废旧物资回收，经营废纸，注册资本100万元。报告期，总资产106.33万元，净资产47.54万元，净利润45.23万元。

福建省青纸机电工程有限公司；业务性质机械维修，经营机械维修、制造，注册资本200万元。报告期，总资产503.35万元，净资产344.56万元，净利润38.76万元。

沙县青晨贸易有限公司；业务性质贸易，经营商品流通，注册资本60万元。报告期，总资产928.12万元，净资产299.98万元，净利润56.21万元。

②对公司净利润影响达10%以上子公司的情况

①报告期，漳州水仙药业股份有限公司完成营业收入15，296.16万元，实现营业利润1，516.92万元，净利润1，260.41万元，同比下降57.84%。主要原因系报告期受原材料价格大幅上涨、用工成本提高等不利因素影响，产品毛利率下降，以及公司加大营销策划投入，营业费用大幅上升。

②报告期，深圳市恒宝通光电子有限公司完成营业收入17040.48万元，实现营业利润1，192.65万元，净利润1，148.22万元，同比下降39.66%，主要原因系报告期虽然光电产品销售总量与上年基本持平，但受市场竞争加剧影响，产品售价下降，导致营业收入同比下降9.07%，毛利率下降2.13个百分点。

③报告期，深圳市龙岗闽环实业有限公司完成营业收入22，197.18万元，实现营业利润840.67万元，净利润602.38万元，同比下降35.39%，主要原因一是报告期受深圳市政府出台附加税政策调整，应交税金增加；二是用工成本提高，管理费用增加；三是计提坏帐准备较上年增加。

④报告期，福建省漳平青菁林场有限责任公司完成营业收入1，102.29万元，实现营业利润493.13万元，净利润495.08万元，与上年同期基本持平。

●以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	378,906,859.04		146,416,348.37		239,075,498.55

●研发投入与自主创新情况

技术创新方面：①公司在完成高强牛皮箱板纸纸机伸性装置、提速改造的基础上，完成高浓磨浆系统改造，开发生产出高强度伸性纸袋纸和精制牛皮纸，以推进主导产品质量升级，促其在短期内达到国际先进水平；②林业基地建设，公司保持与美国美德维实维克公司合作，引进的火炬松、湿地松种植，通过引种试验，确定短周期造纸工业原料林的培育措施；③光电产业继一期技改投入了近千万元用于TO自动贴片封装线、模块自动测试线、组件流水线等生产设备的升级改造后，2011年又根据生产和研发项目的需求情况，启动了中试室、PON、10G产线制造设备的二期技改项目；④水仙药业公司"水仙牌"风油精和丁硼乳膏作为主推品种进行广告策划和宣传，以风油精打响"水仙"品牌，取得初步效果。同时提出改进风油精配方、改变包装并向化妆品转型的方案，申报批准后争取2012年投放市场。着手开展降糖药、降脂药、抗肿瘤药等有关收资工作。

节能减排、环境保护方面：一年来，公司切实履行社会责任，强调安全生产，加强环境保护，积极推进节能减排。一是突出安全管理，强化责任落实，制定《公司"十二五"安全生产管理工作纲要》，注重强化职工安全环保意识教育，持续开展安全隐患排查和整治，全年实现了安全"保四零"的目标；二是加强环境保护，实施节能减排，报告期顺利完成了污水深度处理项目168小时试运行，各项指标均达到国家环保要求，COD排放实现了两个阶段废水排放浓度平稳过渡和稳定达标排放，COD和BOD去除率同比明显提高；通过碱回收系统蒸发苛化改造、热电厂北清水泵高压变频改造、纸袋纸5#冷凝水泵改造、纸袋纸热泵改造、1#碱炉吹灰器改造以及18项节水项目系列技改，节能节水工作取得成效；三是注重以人为本，积极创建和谐企业，积极保护职工的合法权益，诚信对待供应商、客户和消费者，充分考虑山区企业特点，推进员工社区建设等公益事业，加强企业文化建设，促进公司自身与社会的和谐发展。

●社会责任履行情况报告

作为海峡西岸的一家上市公司，公司积极承担社会责任，全面贯彻落实科学发展观，为推动海峡西岸经济区建设、持续构建和谐社会而努力。公司向社会披露了2011年度社会责任工作报告，阐释公司的社会责任观，总结公司对股东和债权人权益，职工权益，供应商、客户和消费者权益，环境保护和可持续发展等方面的责任履行情况以及存在的差距，探索改进的措施。报告的具体内容详见公司于2012年4月10日在上交所网站http://www.sse.com.cn刊登的公告。

●公司未来发展的前景分析

①所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局分析

由于受到资源、环境、效益等方面约束，未来中国造纸工业将加快技术进步，转变增长方式，朝着高效率、高质量、高效益、低消耗、低污染、低排放的现代化大工业方向持续发展，将呈现企业规模化、技术集成化、产品功能化、生产清洁化、环保低碳化、林纸一体化、管理信息化和产业全球化发展的突出特点。中国已经成为全球造纸第一大生产国和消费国，但人均消费量与世界平均水平尤其是发达国家水平还相距甚远，国内纸业发展空间依然很大，但公司所处箱板纸等包装纸行业却面临着资源紧张和产能过剩的风险，市场竞争激烈格局在短期内不会改变，且木材、废纸等主要原料价格持续攀升，成本上升压力将越来越显现，企业利润增速难以提升。在复杂的国际国内经济环境下，企业面临着前所未有的严峻挑战。

②发展机遇与挑战、发展战略及推进措施

①机遇与挑战

国家政策的陆续出台，将加快中国造纸行业的调整进程。一是国家《造纸产业发展政策》对行业准入、产业布局、排放标准做了明确规定，将进一步促进造纸行业提高原料控制能力，推动产业升级，促进完善产业布局与结构，提高产业集中度；二是《制浆造纸工业水污染物排放标准》GB3544-2008）的发布实施，将全面提升造纸行业污染控制水平，推进企业的节能减排工作，减少环境污染，并带动大型造纸企业的高效、快速发展。三是《造纸工业发展"十二五"规划》的出台，明确了我国造纸工业在"十二五"期间面临转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度，走绿色发展之路等重要任务。

公司位居福建省制浆造纸行业的首位，是福建省重点制浆造纸企业，目前拥有纸与纸板产能50万吨、浆粕产能9.6万吨、两套成熟的碱回收设备和先进的污水处理技术，主导产品纸袋纸、浆粕、牛皮箱板纸、高强瓦楞纸，其中纸袋纸处于国内行业主导地位。当前，公司正处于转型升级的关键期，公司未来的前景取决于当前的战略选择和战略布局，认真分析企业内部的优势与劣势、外部环境的机遇与风险，科学设计发展规划，是实现企业跨越式发展的必由之路。

2010年，公司成功整合了大股东资产，并利用其浆板生产线建设年产9.6万吨浆粕项目，既消除关联交易，又实现了产品结构调整，企业步入新一轮的良性和健康发展时期，同时也为企业推进进一步发展奠定了基础。福建省地处东南沿海，经济发展潜力依然很大，特别是国务院通过的《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》，为福建经济发展又迎来了一个好时机，也为公司进一步开拓市场，加快产业升级，实现新一轮发展提供了良好机遇。

②中长期发展战略

立足浆纸主业，充分发挥长纤制浆在行业中的特有优势，加快产业升级和规模提升，提高市场占有率，同时促进产品高端化，延伸产业链，实现上下游结合，适度多元化经营"为公司中长期发展战略。为此，公司近几年规划：一是实施产品结构调整与优化，生产当前市场看好的浆粕产品，提升产品档次，实现品种多样化，提高整体赢利水平和市场抗风险能力；二是倡导技术进步，应用新技术、新材料、新工艺、新设备，不断进行技术改造，提升装备现代化水平，生产高强伸性纸袋纸，走出一条有自主知识产权和品牌的创新路子；三是加强药业、光电、林业等三个产业的谋划和运作，科学发展，形成一个支柱产业链，三个辅助行业共同发展的态势。

③近期重大项目推进措施

A、浆纸、浆粕主营发展

一是努力促进新增浆粕项目稳产达产，实现新的利润增长点。制浆系统技改工程《年产9.6万吨浆粕项目》于2010年10月20日开工建设，报告期完成了设备安装，进入单机调试及联动试车，并投入试生产，浆粕产品目前已基本达到进口浆粕的质量水平。

二是全面完成高强牛皮箱板纸机伸性装置、纸机提速及高浓磨浆等系列技术改造，瞄准国际先进水平，通过技术研发和工艺创新，开发生产高强伸性纸袋纸和精制牛皮纸，推动包装纸产品向高端化发展，同时积极开发化工、食品等潜在包装市场领域，并拓展国际市场份额。

B、其他产业

药业、光电子产业以成功完成股份制改制改造为契机，不断完善公司治理，提高规范运作水平，提升风险防范管理能力，全面实施内部管理改革，促进产品技术创新，提升产业水平，形成自主的核心技术和品牌，同时认真做好项目储备工作，积极寻求战略伙伴，并最终实现两家子公司上市的战略目标。继续探索新的林业投资合作方式和集约化管理模式的突破，促进种苗培育技术提升，加快定向培育短周期工业原料林。

④项目资金的需求及使用计划

公司所属行业为资金密集型和资源约束型行业，规模经济性特征显著。为实现公司中长期发展战略目标，加快实现产品结构调整和产业升级，确保技改工程项目顺利投产、达产，公司将采取有效措施保证资金供应。根据项目建设进度安排，预计2012年需投入技改《含技措及固定资产零购》建设资金约人民币5，000万元，资金来源渠道主要有：

A、公司生产经营回笼资金。

B、向银行、融资租赁公司等金融机构申请贷款。

⑤为保证公司生产经营目标的实现和项目建设的顺利进行，公司将采取以下有效措施保障资金的供应：

A、积极发展主营业务，拓宽销售渠道，加大货款回笼力度，缩短存货及应收账款周转周期，减少资金占用，提高资金利用率。制订更加灵活的销售价格策略，引导或鼓励客户多采用现金回款；

B、充分利用财务杠杆筹措资金，拓宽银行间接融资渠道，采取银行信贷和融资租赁等方式筹集资金，保证公司流动资金和项目建设资金需求。

C、积极尝试金融创新产品，灵活运用金融品种和金融工具，努力降低资金成本，提高资金使用效率。

D、择机处置变现部分可供出售金融资产—股票。

E、继续深入推进公司精细化管理，强化生产经营过程中的成本费用控制，提高产品盈利能力。

F、提高建设项目管理水平，加大责任考核力度，严格控制项目费用支出，确保项目顺利投产、达产显效。

G、加强资金预算与配置管理，通过加强应收、应付账款管理，加大对销售部门的绩效考核，继续保持稳定的现金流，以增强公司的偿债能力。

H、加强投资者关系管理，进一步提升公司资本市场形象，充分利用资本市场实现再融资，促进企业持续发展。

⑧2012年度经营计划

2012年，是公司实施战略转型的关键年。随着《造纸工业发展十二五规划》的发布，中国造纸业将步入全面产业结构调整时期，将大力推进节能减排，努力实现绿色造纸和清洁生产。为此，公司要着力解决资源、环境和结构三个突出问题，努力转变发展方式，加快结构调整，加大节能减排力度。要充分认识后金融危机时期的各种压力，努力优化运行方式，灵活应对产品市场变化，提升核心业务水平。同时要极力推进品牌战略，创新和拓展融资渠道，促进产业升级。全年计划完成营业收入30亿元，营业成本控制在26.01亿元左右，三项费用控制在3.12亿元左右，公司浆、纸、纸板、浆粕系列产品合计销售40万吨（其中纸袋纸17万吨、浆粕10万吨、其它品种视市场情况安排生产）。

④公司面临的风险因素分析及对策

①政策风险

一是国家财政、货币政策调整，融资成本增加，通胀压力以及宏观经济形势不确定因素增多；二是国内地区间的供材政策变化将直接影响公司主营产品的原料保障能力；三是人民币汇率波动或利率调整直接影响公司生产、投资成本；四是福建省林业产业政策、人工林资源管理及采伐政策变化对公司原料林基地建设及林木资产管理加大了困难与挑战。

②市场或业务经营风险

一是造纸行业面临结构性产能过剩和替代危机凸显的局面，市场化程度高，竞争激烈，尤其是公司箱板纸及瓦楞纸成本压力巨大；二是纸材原料供求失衡，国际废纸原料价格波动较大，影响公司的生产成本与利润水平；三是国内棉花价格波动、国内溶解浆潜在的增量产能及下游粘胶纤维市场需求变化都将影响公司浆粕产品的盈利能力。

为确保2012年生产经营目标的顺利完成，针对上述可能存在的市场或业务经营风险，公司拟采取的措施有：一是提高市场分析判断能力，把握产品市场价格的发展趋势，调整营销策略，适时改变产品结构，充分发挥好系统效益，开拓高附加值的高档纸市场；二是采取强有力的措施，加大回款力度，缩短存货周转周期；三是充分发挥制浆优势，向上游产业延伸，尽力获取从原料到终端产品整个产业链的商业利润；四是调整原材料结构，降低大宗原辅材料的采购成本，控制好合理库存，减少资金占用；五是持续开展精细化管理，降低消耗、成本和费用支出；六是进一步完善薪酬考核管理体系，提高全员的工作积极性；七是增强对政策把握的灵敏性、针对性和有效性，用好用活政策，积极争取政府支持。

③财务风险

A、根据公司发展战略，当前公司正处于不断扩大产能，积极推进技术进步的加速发展时期，资金需求量较大。公司将继续加强与金融机构的沟通联系，保持良好的信誉与紧密合作关系，积极争取银行等金融机构的支持。同时，积极探索拓宽融资渠道，为公司的持续稳定发展提供资金支持。

B、重点技改项目投产后所发生的利息支出，将增加以后年度财务费用负担，公司将面临财务成本上升的风险。

C、我国人民币汇率机制改革，汇率的波动将对公司进出口业务的成本、利润产生一定的影响。对此，公司加强与各结算银行的密切合作，持续关注外汇市场与汇率变化，有效控制汇率波动的风险。

D、应收账款数额仍较大，截止到2011年末应收账款账面价值12，892万元，占流动资产的9.14%。随着公司产销规模的逐步扩大，公司应收账款的金额将会相应有所增加，公司应收账款存在发生呆坏账的风险。针对这一风险，公司主要采取：一是加强客户的信用管理，建立客户信用档案；二是加大应收账款管理力度，建立应收账款预警制度，跟踪落实，责任到人，努力提高货款回笼率；三是根据信用风险特征，预计实际损失率进行减值测试，并对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，提取足额的坏账准备。通过上述措施有效地防控应收账款风险对公司效益产生的不确定性影响。

●公司资金需求和使用计划

为完成2012年度生产经营、技改、技措及权益性投资工作计划和目标，2012年公司预算需新增资本性投资（一般性技改、技措及固定资产零购）约人民币5，000万元，计划向金融机构申请借款人民币2，3000万元。

●同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司根据《企业会计准则》及《企业内部控制基本规范》的规定，对公允价值的取得、计量、使用的假设以及选择适当的估价方法都作了明确的规定。确认公允价值方法：

①资产或负债等存在活跃市场的，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。

②当不存在活跃市场时，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或参照实质上相同或相似的其他资产或负债等的市场交易价格确定其公允价值。

③不存在活跃市场，且不满足上述两个条件的，采用估值技术等确定公允价值。

在日常财务核算方面，公司严格按照《企业会计准则》的相关规定进行核算。在内部审核方面，公司指派资深会计专业人员对公允价值进行确认，并接受内、外部审计，对审核中发现与指出的问题及时进行改进。

●持有外币金融资产、金融负债情况

公司无持有外币金融资产、金融负债情况。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
1、造纸及纸制品行业	1,612,006,677.52	1,520,810,628.61	5.66	-0.62	-2.20	增加1.53个百分点
2、医药行业	149,585,613.73	86,111,675.49	42.43	17.91	31.63	减少6.00个百分点
3、光电子行业	170,149,384.44	132,151,872.35	22.33	-9.07	-6.51	减少2.13个百分点
4、营林业	26,642,746.17	12,906,857.40	51.56	-4.74	-10.74	增加3.26个百分点
5、商贸业	59,452,827.63	56,667,825.83	4.68	-34.56	-40.08	增加8.79个百分点
6、机械维修业	16,589,078.79	14,008,794.60	15.55	530.84	670.68	减少15.32个百分点
7、内部抵销	-60,398,156.04	-81,584,211.82				
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	11.80	-8.05	-11.33	增加3.26个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
1、纸、板及纸制品系列	1,582,313,183.20	1,513,183,309.93	4.37	0.89	-0.81	增加1.63个百分点
2、浆及副产品	29,693,494.32	7,627,318.68	74.31	18.55	28.49	减少1.99个百分点
3、碱	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	增加0.00个百分点
4、电	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	增加0.00个百分点
5、医药	149,585,613.73	86,111,675.49	42.43	17.91	31.63	减少6.00个百分点
6、光电产品	170,149,384.44	132,151,872.35	22.33	-9.07	-6.51	减少2.13个百分点
7、木材	26,642,746.17	12,906,857.40	51.56	-4.74	-10.74	增加3.26个百分点
8、商贸	59,452,827.63	56,667,825.83	4.68	-34.56	-40.08	增加8.79个百分点
9、维修	16,589,078.79	14,008,794.60	15.55	530.84	670.68	减少15.32个百分点
10、内部抵消	-60,398,156.04	-81,584,211.82				
合计	1,974,028,172.24	1,741,073,442.46	11.80	-8.05	-11.33	增加3.26个百分点

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所《非标准审计报告》的说明

报告期内，公司财务报告被出具标准无保留意见。

福建省青山纸业股份有限公司
董事长：刘天金
二〇一二年四月六日

(上接B071版)

证券代码：601098 股票简称：中南传媒 编号：临2012-011

中南出版传媒集团股份有限公司第二届监事会第一次（临时）会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

中南出版传媒集团股份有限公司（以下简称“公司”）第二届监事会第一次（临时）会议于2012年4月7日在普瑞温泉酒店会议楼三楼召开，会议应出席监事5名，实际出席监事3名，监事会主席汪华、监事李雄伟因公出差，分别委托监事张晓、张菊明代为出席并行使表决权。会议召开符合《公司法》、公司章程的有关规定。

本次会议由出席会议监事一致推选张晓监事主持，采用记名投票方式，审议并通过了如下议案：

一、审议通过《关于选举公司第二届监事会主席的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等相关规定，会议选举汪华先生为公司第二届监事会主席。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

二、审议通过《关于公司监事2011年度薪酬的议案》

2011年度公司监事拟按如下标准领取薪酬：公司监事会主席汪华在公司领取薪酬53.8745万元，公司监事黄一九、张晓在公司各领取薪酬51.9568万元。职工监事李雄伟兼任湖南人民出版社有限责任公司副社长，在湖南人民出版社有限责任公司领取薪酬14.2824万元；职工监事张菊明兼任湖南省新华书店有限责任公司党群工作部部长，在湖南省新华书店有限责任公司领取薪酬11.9万元。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

三、审议通过《关于公司监事会2011年度工作报告的议案》

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

四、审议通过《关于公司2011年度报告及其摘要的议案》

经认真审议，监事会认为：公司2011年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定。其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实地反映出公司当年的经营管理和财务状况，未发现参与年度报告及其摘要编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

五、审议通过《关于公司2011年度财务决算报告的议案》

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

六、审议通过《关于公司2011年度利润分配的议案》

2011年度母公司实现净利润628，535，456.16元，根据《公司法》等国家有关法律和《公司章程》的相关规定，提取法定盈余公积后，2011年末可供分配的利润为576，857，959.87元，以公司现有总股本1，796，000，000股为基数，拟向全体股东每10股派发现金1.20元（含税），本次利润分配合计215，520，000元。不实施资本公积金转增股本等其他形式的分配方案。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

七、审议通过《关于公司2011年度日常性关联交易执行情况与2012年度日常性关联交易预计情况的议案》

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

八、审议通过《关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案》

经认真审议，监事会认为：公司通过对内部控制体系的持续完善，已建立健全了基本内部控制体系，并能得到有效的执行。公司经营管理中的重大与重要风险得到了有效的控制。公司的内部控制体系在合理保障公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高公司经营效率和效果及促进公司实现发展战略等方面发挥了重要作用。公司2011年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度建设及运行情况，对内部控制的总体评价客观、准确。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议通过。

九、审议通过《关于公司2011年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

中南出版传媒集团股份有限公司监事会
二〇一二年四月十日

证券代码：601098 股票简称：中南传媒 编号：临2012-012

中南出版传媒集团股份有限公司关于2011年度日常性关联交易执行情况与2012年度日常性关联交易预计情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、关联交易概述

1、交易内容：公司2012 年度日常性关联交易，总额预计为14499万元。

2、表决情况：已经2012 年4月7 日召开的公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过；关联董事龚曙光、张天明、丁双平、彭兆平、高军、舒斌回避表决，非关联董事一致投票通过。

3、该日常性关联交易尚需提交公司2011 年度股东大会审议。关联股东将在股东大会审议本议案时回避表决。

二、公司2011年度日常性关联交易执行情况

经中南出版传媒集团股份有限公司2010年度股东大会审定，2011年中南出版传媒集团股份有限公司及其下属子公司（以下简称“公司”）与控股股东湖南出版投资控股集团有限公司及其子公司2011年度日常性关联交易总额预计为12465万元。其中，关联货物采购为4385万元，接受劳务7166万元，关联货物销售18万元，提供劳务163万元，关联租赁733万元。经2011年6月18日公司第一届董事会第十九次会议审议通过，湖南潇湘晨报传媒经营有限公司与长株潭报社关于经营性业务授权的关联交易总额为910万元。

根据中瑞岳华会计师事务所审定的2011年度财务会计报告，公司2011年度实际与控股股东湖南出版投资控股集团有限公司及其子公司发生的日常性关联交易总额为12132万元，其中：关联货物采购和接受劳务为11224万元，关联货物销售和提供劳务为176万元，关联租赁732万元。

三、公司2012 年度日常性关联交易的预计情况

1、关联方介绍

①湖南出版投资控股集团有限公司

公司住所：长沙市营盘东路38号

法定代表人：龚曙光

企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册资本：人民币：226000.00万元

经营范围：国家授权范围内的国有资产经营管理并开展相关的投资业务。

关联关系：公司控股股东。

②湖南新华书店实业发展有限责任公司

公司住所：长沙市芙蓉中路二段76号

法定代表人：李一兵

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册资本：人民币：1000.00万元

经营范围：房地产及