

山东博汇纸业股份有限公司

600966

2013 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	关雪凌	工作原因	赵耀
独立董事	聂志红	工作原因	赵耀

三、 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了有保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

四、 公司负责人杨延智、主管会计工作负责人史霄及会计机构负责人（会计主管人员）伊丽丽声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：本公司第七届董事会第十二次会议审议通过的利润分配预案为：经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2013 年度实现净利润-195,977,179.10 元，加上 2012 年度未分配利润 765,233,904.48 元，减去 2013 年实施的 2012 年度的利润分配 2,523,097.66 元，2013 年末可供分配利润为 566,733,627.72 元。结合公司的发展现状，本年度本公司不进行利润分配。

六、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？
是

七、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

八、 其他

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的内部控制评价报告出具了否定意见的鉴证意见，提醒投资者注意阅读“内部控制”相关章节中内部控制评价和审计的相关信息。

目录

第一节	释义及重大风险提示.....	4
第二节	公司简介.....	5
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节	董事会报告.....	9
第五节	重要事项.....	20
第六节	股份变动及股东情况.....	27
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	32
第八节	公司治理.....	37
第九节	内部控制.....	40
第十节	财务会计报告.....	41
第十一节	备查文件目录.....	错误！未定义书签。

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、博汇纸业	指	山东博汇纸业股份有限公司
博汇集团、控股股东	指	山东博汇集团有限公司，为本公司控股股东
天源热电	指	山东天源热电有限公司
大华纸业	指	淄博大华纸业有限公司，为本公司控股子公司
浆业公司	指	山东博汇浆业有限公司，为本公司控股子公司
海力化工	指	山东海力化工股份有限公司
江苏博汇	指	江苏博汇纸业有限公司，为本公司全资子公司
报告期	指	2013 年度
公司章程	指	山东博汇纸业股份有限公司章程

二、 重大风险提示：

公司已在本报告中详细披露存在的风险，敬请查阅第四节“董事会报告”关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	山东博汇纸业股份有限公司
公司的中文名称简称	博汇纸业
公司的外文名称	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	sdbh
公司的法定代表人	杨延智

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨国栋	潘庆峰
联系地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
传真	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司注册地址的邮政编码	256405
公司办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司办公地址的邮政编码	256405
公司网址	www.bohui.net
电子信箱	zqb@bohui.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	博汇纸业	600966

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2013 年 6 月 3 日
注册登记地点	山东省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	370000018055514
税务登记号码	370321706397513
组织机构代码	70639751-3

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2012 年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生变化。

(四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变更。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称 (境内)	名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 806-812
	签字会计师姓名	王传顺 何峰
报告期内履行持续督导职责的 保荐机构	名称	宏源证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号
	签字的保荐代表人姓名	周忠军、黄诚
	持续督导的期间	2009.9.23 至本公司 2009 年度发行的可转债转股完成

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
营业收入	5,715,303,917.05	4,999,514,423.14	14.32	5,330,332,772.09
归属于上市公司股东的净利润	-182,682,628.16	7,015,872.44	-2,703.85	128,294,244.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-237,280,603.63	3,861,878.44	-6,244.18	128,237,944.46
经营活动产生的现金流量净额	-799,892,843.76	-43,308,918.00	-1,746.95	324,278,818.79
	2013 年末	2012 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的净资产	2,894,701,261.75	3,079,908,945.62	-6.01	3,072,663,874.55
总资产	15,151,008,378.30	10,571,593,586.70	43.32	8,079,834,291.20

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
基本每股收益(元/股)	-0.3620	0.0139	-2,704.32	0.2543
稀释每股收益(元/股)	-0.3620	0.0139	-2,704.32	0.2543
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.4702	0.0077	-6,206.49	0.2541
加权平均净资产收益率(%)	-6.12	0.23	减少 6.35 个百分点	4.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-7.94	0.13	减少 8.07 个百分点	4.24

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	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	84,939.93	-66,409.01	82,502.3
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	100,000.00		

标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	72,160,935.46		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	215,482.71	4,317,488.99	-3,290.56
少数股东权益影响额	176,956.90	20,264.16	-4,835.74
所得税影响额	-18,140,339.53	-1,117,350.14	-18,075.89
合计	54,597,975.47	3,153,994.00	56,300.11

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，受我国宏观经济复苏势头趋缓的影响，内需不足，作为与国民经济正相关的造纸工业受到很大影响；二是国际产业环境严峻，国际经济复苏缓慢，限制了中国纸业的国际市场拓展；三是近两年来，部分纸种过度投资，导致产能集中释放，市场压力较大。

面对以上状况，公司紧紧围绕 2013 年度的工作目标，继续坚持“三保、三提、三降”九字经营方针，全员服务生产、服务市场，提高效率降低成本，狠抓内控管理，强化工作和任务的落实，加强细节管理，夯实工作基础，同时继续加强预算管理，及时调整销售策略，加强人员培训，整体提升干部的管理水平，使 2013 年度的生产经营顺利进行。2013 年度，公司共生产机制纸 143.46 万吨，销售机制纸 142.28 万吨，产销量达到 99.18%。2013 年度，公司共实现营业收入 571,530.39 万元，同比增长 14.32%，营业利润-21,656.66 万元，利润总额-21,616.62 万元，归属于母公司所有者的净利润-18,268.26 万元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,715,303,917.05	4,999,514,423.14	14.32
营业成本	4,889,716,345.11	4,333,300,488.61	12.84
销售费用	281,633,012.19	179,451,710.05	56.94
管理费用	166,524,698.39	138,138,554.07	20.55
财务费用	471,221,207.42	294,805,367.01	59.84
经营活动产生的现金流量净额	-799,892,843.76	-43,308,918.00	-1,746.95
投资活动产生的现金流量净额	-245,670,536.67	-1,837,177,774.09	86.63
筹资活动产生的现金流量净额	812,009,911.17	1,785,037,878.88	-54.51
研发支出	3,689,205.81	3,673,139.17	0.44

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司销售机制纸 142.28 万吨，同比增加 25.97%，但受宏观经济的影响，公司产品价格持续走低，实现营业收入 571,530.39 万元，较上年同期增加 14.32%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司共生产机制纸 143.46 万吨，销售机制纸 142.28 万吨，产销量达到 99.18%，实现营业收入 571,530.39 万元，较上年同期增加 14.32%，主要是由于报告期内子公司江苏博汇纸业项目投产所致。

(3) 主要销售客户的情况

前五名客户营业收入（元）	934,577,244.09	
前五名客户占同期营业收入的比例（%）	16.35	
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	231,458,197.84	4.05

客户二	201,736,124.89	3.53
客户三	185,197,458.22	3.24
客户四	177,179,222.85	3.10
客户五	139,006,240.29	2.43
合计	934,577,244.09	16.35

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
白卡纸	原材料	2,304,029,562.54	72.02	1,866,319,522.20	71.50	23.45
白卡纸	累计折旧	201,489,945.57	6.30	173,702,912.91	6.65	16.00
白卡纸	人工成本	38,186,954.00	1.19	34,925,508.88	1.34	9.34
白卡纸	能源动力	569,941,704.55	17.82	460,093,735.38	17.63	23.88
白卡纸	其他制造费用	85,529,157.60	2.67	75,363,939.45	2.89	13.49
白卡纸	小计	3,199,177,324.25	100.00	2,610,405,618.82	100.00	22.55
书写纸	原材料	603,806,592.02	68.70	559,247,236.82	68.47	7.97
书写纸	累计折旧	20,197,072.41	2.30	18,793,959.85	2.30	7.47
书写纸	人工成本	59,643,976.12	6.79	54,376,992.37	6.66	9.69
书写纸	能源动力	170,268,269.46	19.37	160,042,877.25	19.60	6.39
书写纸	其他制造费用	25,033,536.32	2.85	24,262,396.86	2.97	3.18
书写纸	小计	878,949,446.33	100.00	816,723,463.14	100.00	7.61
箱板纸	原材料	301,224,457.51	76.93	284,220,232.95	75.29	5.98
箱板纸	累计折旧	12,204,411.09	3.12	12,109,385.12	3.21	0.78
箱板纸	人工成本	7,732,932.51	1.98	7,416,221.37	1.96	4.27
箱板纸	能源动力	59,712,658.66	15.25	59,033,169.51	15.64	1.15
箱板纸	其他制造费用	10,694,075.27	2.73	14,726,846.56	3.90	-27.38
箱板纸	小计	391,568,535.04	100.00	377,505,855.50	100.00	3.73
石膏护面纸	原材料	250,278,477.80	75.17	276,436,245.95	76.87	-9.46
石膏护面纸	累计折旧	17,959,560.86	5.39	16,839,832.15	4.68	6.65
石膏护面纸	人工成本	5,952,436.44	1.79	4,433,341.23	1.23	34.27
石膏护面纸	能源动力	50,667,783.16	15.22	54,976,760.82	15.29	-7.84
石膏护面纸	其他制造费用	8,105,510.99	2.43	6,932,669.58	1.93	16.92

石膏护面纸	小计	332,963,769.25	100.00	359,618,849.73	100.00	-7.41
-------	----	----------------	--------	----------------	--------	-------

(2) 主要供应商情况

前五名供应商采购金额(元)	2,477,196,250.63
前五名供应商占采购总额的比例(%)	30.55

4、 费用

项目	本年累计数(元)	上年累计数(元)	同比增减(%)
销售费	281,633,012.19	179,451,710.05	56.94
管理费用	166,524,698.39	138,138,554.07	20.55
财务费用	471,221,207.42	294,805,367.01	59.84
资产减值损失	98,555,415.82	-1,142,698.74	8724.79
所得税费用	-35,439,369.58	7,925,764.57	-547.14

主要变动因素说明:

(1) 销售费用 2013 年度发生数为 281,633,012.19 元,比上年数增加 56.94%,其主要原因是:本期子公司江苏博汇纸业投产,销量增加,相应运费增加所致。

(2) 财务费用 2013 年度发生数为 471,221,207.42 元,比上年数增加 59.84%,其主要原因是:本期借款增加以及子公司在建工程转固利息支出由资本化转为费用化所致。

(3) 资产减值损失 2013 年度发生数为 98,555,415.82 元,比上年数增加 8724.79%,其主要原因是:坏账损失、固定资产减值损失增加所致。

(4) 所得税费用 2013 年度发生数为-35,439,369.58 元,比上年数减少 547.14%,其主要原因是:递延所得税费用减少。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	3,689,205.81
研发支出合计	3,689,205.81
研发支出总额占净资产比例(%)	0.11
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.06

6、 现金流

单位:人民币元

项目	2013 年	2012 年	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-799,892,843.76	-43,308,918.00	-1746.95
投资活动产生的现金流量净额	-245,670,536.67	-1,837,177,774.09	86.63
筹资活动产生的现金流量净额	812,009,911.17	1,785,037,878.88	-54.51
现金及现金等价物净增加额	-233,557,623.88	-95,448,813.21	-144.69

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期降低 1746.95%,主要是报告期内江苏子公司投产后储备存货增加购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 86.63%,2013 年度子公司江苏博汇汇

建固定资产支付现金减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 54.51%，主要是子公司江苏博汇纸业有限公司 75 万吨/年高档包装纸板项目建设完成，银行专项借款减少所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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 (%)
造纸行业	5,644,232,487.80	4,886,107,399.26	13.43	14.32	12.84	增加 0.08 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 (%)
卡纸	3,784,210,176.58	3,199,177,324.25	15.46	23.10	22.55	增加 0.37 个百分点
书写纸	972,665,156.95	878,949,446.33	9.63	8.10	7.62	增加 0.41 个百分点
石膏护面纸	362,070,922.33	332,963,769.25	8.04	-10.12	-7.41	减少 2.69 个百分点
箱板纸	422,267,135.20	391,568,535.04	7.27	1.28	3.73	减少 2.18 个百分点
瓦楞纸	63,774,609.07	50,865,428.79	20.24	-16.79	-9.94	减少 6.06 个百分点
双胶纸	39,244,487.67	32,582,895.60	16.97	5.66	3.5	增加 1.74 个百分点

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 (%)
境内	5,505,048,219.73	13.51
境外	139,184,268.07	141.58

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
预付款项	220,986,468.12	1.46	126,473,634.24	1.2	74.73

其他应收款	2,142,894,674.67	14.14	3,992,626.31	0.04	53,571.31
其他流动资产	423,713,373.83	2.80	256,059,865.11	2.42	65.47
长期股权投资	51,000,000.00	0.34	51,000,000.00	0.48	0.00
在建工程	136,595,008.98	0.90	3,105,523,109.30	29.37	-95.60
工程物资			79,854,238.58	0.76	-100.00
短期借款	5,157,292,708.78	34.04	2,759,104,494.63	26.09	86.92
应付票据	1,850,000,000.00	12.21	10,000,000.00	0.09	18,400.00
应付利息	22,817,154.21	0.15	17,978,196.38	0.17	26.92
一年内到期的非流动负债	1,728,514,413.07	11.41	57,000,000.00	0.54	2,932.48
长期借款	1,793,241,000.00	11.84	2,410,615,000.00	22.8	-25.61
递延所得税负债	9,188,896.73	0.06	21,698,004.76	0.21	-57.65

预付款项：预付材料款增加所致。

其他应收款：关联单位往来借款增加所致。

其他流动资产：子公司江苏博汇增值税留抵税款增加所致。

在建工程：子公司江苏博汇在建工程完工转为固定资产所致。

工程物资：本期领用工程物资增加所致。

短期借款：子公司江苏博汇项目投产，流动资金贷款增加。

应付票据：本期采用应付票据方式融资增加所致。

一年内到期的非流动负债：应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

递延所得税负债：可转可转债产生的应纳税暂时性差异减少所致。

(四) 核心竞争力分析

1、技术及研发优势

本公司具有行业内领先的技术及研发能力，是经科技部门认定的工程研发中心和制造业信息化示范企业。本公司研发中心负责公司新产品、新工艺的开发、引进、消化，下设文化纸技术、板纸（卡纸）技术、添加剂（化工）技术、基础与发展研究四个研究室，仪器室、检测室、工艺实验室、恒温恒湿实验室、情报资料室等五个辅助科室。公司研发中心拥有国际领先水平的研发设备，拥有先进的造纸工艺、造纸化工工程技术试验条件和基础设施，拥有先进的检测、分析、测试手段和工艺设备，具备承担综合性工程技术试验任务的能力。本公司研发中心建有人才流动站和兼职培训机构，与西安科技大学、山东轻工学院、中国制浆造纸研究院等高校、研究所建立了长期稳定的技术合作、人才培养与项目合作计划，高薪聘请了专家和专业人才作为技术顾问，推动了公司科研水平的提高。

通过不断加强对生产工艺的技改、深度研发，加强对现有产品技术指标的优化和新产品种类的增加，公司近年来保持了同行业较低的生产成本优势和较高的生产技术水平。

2、营销优势

本公司地处经济发达的东部地区，人口密度大，大型出版社集中，是我国最大也是最具增长潜力的纸品消费市场之一。经过不断的积累和开拓，公司培养了一支熟悉市场、经验丰富的销售队伍，以各省省会和沿海经济发达城市为主在全国建立了 31 个销售办事处，拥有大型出版社、各省市印刷物资公司、包装印刷公司、大型烟厂、食品厂等信用高、风险小的稳定优质客户，市场营销优势突出。同时，公司在江苏省大丰市设立了全资子公司江苏博汇纸业有限公司，为下游客户提供更加快捷、更加有效的销售服务，强化了与客户的沟通和信息的交流，大大提升了为客户服务的内涵。

3、产品质量和设备优势

本公司为 ISO9002 质量体系认证企业，公司未涂布印刷书写纸中“博汇”牌书写纸是国家免检产品、国家火炬计划产品、山东名牌产品，涂布白卡纸是国家火炬计划产品，芯层染色防伪涂布白卡纸为专利产品。

本公司主要设备处于国内先进水平，涂布白卡纸两条生产线的设备达到国际先进水平，先进的生产设备为保证产品质量提供了技术设备基础。公司由企管部、技术质量部、生产部、销售部成立了“质量管理小组”，具体负责产品质量的控制、售后管理，在生产线上采用先进的 DCS、QCS 工业控制系统，建立了严密的质量控制组织体系。

4、管理优势

本公司多年从事纸及纸板的生产经营，在原料采购、成本控制、库存管理、质量管理等方面积累了丰富的经验。本公司推行“目标成本”管理方法，制定了科学的岗位目标成本，通过对不同工序物料、辅料、能源、水等消耗的严格考核，将成本节约与员工收入直接挂钩，并建立了相应的奖励和处罚机制，鼓励增产节约。本公司定期组织人员对目标成本进行修订，不断挖掘生产潜力，近年来，公司为提高产品质量和单机产量、降低单位生产成本，不断强化管理，通过组队外出学习和聘请专家授课等形式，提高干部的管理水平。

本公司配备了 DCS、QCS 工业控制系统、浪潮通软 ERP 管理系统、电视监控系统、电子商务系统和网络办公自动化 OA 等系统，集设计、管理、制造和电子商务等多信息化单元于一体，提高了信息传递速度，保障了流程规范的高效执行，优化了资源的有效配置，保证了业务信息与财务信息的高度一致性、同步性和完整性，实现了财务预算、控制和分析的完全动态化、业务流程的透明化、生产管理的合理化，全面提高了企业的管理与内控水平。

5、区位和原材料供应优势

本公司地处造纸行业聚集地山东省，产业聚集的特点使得公司在成本、行业信息、新产品研发、市场开拓等方面保持良好的竞争优势。本公司生产用主要原材料包括商品木浆、木材（桉木片和原木）、进口废纸等。在进口原料方面，本公司地处山东半岛，木浆及废纸等原材料进口运输便捷，公司采用国外供应商直接供货为主，国内代理商供应为辅的方法，开辟了多条原料供应渠道，能够充分保证生产需要；公司周边地区的林业企业或农户利用滩涂地、盐碱地和山地等积极发展速生林木，有助于优化公司原材料的供应环境。同时，公司在沿海的江苏省大丰市设立了子公司，该地区距离客户近，原材料和产成品的运输更加方便、快捷，费用更加低廉。

6、企业文化和机制优势

本公司作为民营股份制企业，注重利用外部力量，保证决策科学性。本公司一方面强调制度化、规范化、精细化管理，建立了健全的管理制度和控制手段，不断进行制度创新、管理创新；另一方面强调人的主观能动性，重“人和”因素，凝聚力强。本公司重视人才，激励机制灵活，可以充分调动和发挥员工工作积极性。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:万元

报告期内投资额	29012.98
投资额增减变动数	-28987.02
上年同期投资额	58,000
投资额增减幅度(%)	-49.98

被投资的公司情况

被投资的公司	主要经营活动	占被投资公司权	备注
--------	--------	---------	----

名称		益的比例(%)	
江苏博汇纸业 有限公司	包装纸板（限涂布白卡纸）制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	100	
香港博丰控股 国际有限公司	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖，贸易和国外投资	42.00	
国开厚德（北 京）投资基金有 限公司	在法律法规及国家主管部门许可的范围内，运用基金资产对国家鼓励发展的产业进行股权投资、向被投资企业提供管理、咨询服务以及法律法规准许的其他业务。	1.45	

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（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
国开厚德（北京）投资基金有限公司	50,000,000	50,000,000	1.45	50,000,000				
合计	50,000,000	50,000,000	/	50,000,000			/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称
无

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额
无	0

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
无								

3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	主营业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
淄博大华纸业有限公司	中外合资经营企业	开发、生产、销售板纸及纸制品，并从事上述产品的进出口业务（不含分销业务、许可证产品凭许可证生产经营	9,000	37,349.54	16,040.87	199.49
山东博汇浆业有限公司	中外合资经营企业	生产、销售造纸纸浆；并从事非公司自产机制纸的批发	52,770	210,252.35	105,248.73	463.36
江苏博汇纸业有限公司	有限公司	包装板纸（限涂布白卡纸）制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	122,000	580,987.21	124,431.95	3,023.66
香港博丰控股国际有限公司	有限公司	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖，贸易和国外投资	5 万美元	30.48	28.60	-1.91

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

公司所属造纸行业。我国造纸工业发展与国民经济和社会发展密切相关，纸及纸板的消费水平已经成为衡量一个国家现代化水平和文明程度的重要标志。展望 2014 年，全球经济复苏在波动中逐步加强，美、日等主要发达经济体复苏趋势得到进一步确认，发达经济体重新成为世界经济增长的主要驱动力。特别是美国经济的好转将对其他发达国家乃至全球经济产生较大带动作用。我国经济基本面依然较好，外部环境趋于改善，市场预期不断好转，体制机制改革有望激发经济增长活力，从而带动造纸行业的消费和产品升级。同时，我国也正在加紧淘汰落后产能，继续强化环境治理和环境保护，将使行业处于同样的竞争平台，有助于提升企业在行业内的市场竞争地位。

(二) 公司发展战略

(1)调整、优化产品结构：在继续做强做大白卡纸和文化纸的基础上，利用市场机会及同行业其他公司市场定位的差异，充分发挥本公司的技术、管理和营销优势，调整并优化产品结构，提高产品附加值，提升本公司经营业绩，降低经营风险。

(2)适度扩大生产规模：造纸行业的发展趋势是产业集中度和企业经营集约化程度的提高，本公司将适度扩大规模，向专业化、规模化和国际化方向发展。

(3)加大研发创新和节能减排的投入：本公司将加大研发创新的投入，转变增长方式，储备节能环保和高附加值的新项目，加大环保投入，减少废水排放，构建装备先进、生产清洁、增长

持续和循环节能的现代化企业。

(4)加快林、浆、纸一体化步伐：本公司将加快林、浆、纸结合的步伐，择机发展林业资源，在速生林基地合作育林，在条件好的地区大量种植自有林；在现有基础上扩大自制木浆规模；提高木浆自给率。

(5)创新工作管理，提高工作效能：一是加强内控体系建设，加强标准管理。加强内控体系的建设，完善内控制度，优化内控流程，建立健全风险防范管理体系，进一步完善岗位标准，强化岗位职责，以事实为基础，以制度为标准，加强内部审计监督和风险的防范；二是优化服务理念，实现全员创效益。各子公司、分厂、处室和全体干部、职工始终贯彻一切为生产、一切为销售的理念，全员强化为生产、为销售的服务，将提效率、降成本始终作为工作的重心，坚持不懈的坚持好成本最低工作标准，参与市场的竞争；三是加强班组建设，充分发挥班组和各部门的力量，强化制度的执行和团队协作的能力，充分调动各基层的工作积极性，提高各基层工作能力的发挥；四是加强预算和考核管理，建立科学、有效预算和绩效考核机制，用预算的方式加强公司的成本管理，用考核的方式强化工作的落实程度；五是完善人才体系建设，通过建立人才的引进、培养、选拔、晋升等机制，用人才的制度引进人才、使用人才、留住人才，充分发挥人才的力量，为公司创造新的经济增长；六是坚持做好安全、环保工作也是效益的理念，坚持做到安全和环保方面的制度到位、资金到位、人员到位、设备到位，强化全体员工的观念到位，认真处理好安全、环保与企业发展、员工安全、公众认识、企业效益等的关系，以此促进企业的健康、可持续发展。

(6)继续实施博汇特色文化，推动企业长足发展。历经近 20 年的发展，本公司在同行业中形成了独特的博汇企业文化，是企业发展中总结出来的宝贵财富，也是企业以后长足发展的重要依靠，本公司将加强企业文化的宣传和落实，使企业保持更好的发展激情和更强有力的战斗力，促进企业发展，规范员工行为，加强企业内部的团结协作，保证各项工作的有序开展。

(三) 经营计划

1、2014 年生产各类纸品 176 万吨以上，实现营业收入 68 亿元，营业成本 60 亿元。

2、做好 75 万吨涂布包装纸板项目运营。江苏博汇纸业有限公司年产 75 万吨高档涂布包装纸项目于 2013 年投产后，及时整理试生产期间取得的成功经验和出现的问题，继续加以成本的优化和技术的突破，使项目顺利达产。

3、继续优化营销策略，加强市场营销管理。继续完善销售体系和销售体制，以效益为中心，坚持高档次、高附加值，向高端产品发展；坚持低成本、高质量、高效率，以满足客户需求为标准，突出低成本优势和为客户服务的内涵，拓宽市场和效益两个空间，消化。不断加大直销力度，大力开发有实力的经销商，强化我公司优势产品的优势地位，不断提高公司产品的市场占有率。

4、加大研发投入和技术创新，做好“转调创”。通过抓产品和原材料的转型升级，采用新技术进一步降低生产成本，研发新品种不断拓宽公司的销售渠道，提升企业综合竞争能力，同时各生产车间、各部门要找准难题求自变、求自改，抓好各类型技术的创新活动。

5、运行好内部控制，严格过程管理和过程控制，认真查找在内控运行中存在的问题，并做好整改，优化内部控制流程，进一步强化过程监督和重大风险管控。

6、强化环保、安全管理。利用好每周召开的安全环保会议，共同学习和借鉴公司、同行业发生的案例，优化环保、安全的管理，继续深入推行大带班制度，执行好 6S 管理。

7、规范管理，完善绩效考核。

强化采购管理，拓宽采购渠道，规范采购监管行为。推进采购及销售信息化系统建设，加强采购、销售成本日常管理和各环节的过程控制，促进挖潜降本工作向纵深推进。

强化成本管理，从源头抓起，强化过程控制，确保考核到位，促进各项消耗下降和成本降低，确保实现经营目标。

加强财务管理，拓展融资思路，确保生产经营及重大投资项目的资金需求。加强预算管理的刚性执行力度，及时分析和反馈预算执行过程中的情况，防止偏差。

强化各项考核，细化考核方案，做好预算管理、量化管理与经济利益的挂钩，降低生产成本，完善绩效考核机制。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

造纸业作为资金密集型企业，决定了企业在发展的同时，伴随着对资金的大量需求。目前公司借贷规模较大，存贷款利率的波动将直接影响公司承担的利息总额，进而影响公司盈利水平。为此，公司将采取：

- 1、适时调整销售策略，加大产品的销售力度和货款的回款力度，加大新产品的市场开发力度，减少存货周转周期，促进资金良性循环。
- 2、积极与金融机构保持良好的信誉关系，巩固、拓宽融资渠道，通过银行信贷、增加银行授信额度等措施筹措银行贷款，确保资金链安全循环。
- 3、通过香港博丰国际控股有限公司利用香港市场的融资平台，调整公司的融资成本。
- 4、灵活运用各项融资工具获得部分资金。

(五) 可能面对的风险

业务经营风险：本公司生产所需的商品木浆和废纸大部分依赖进口，且国际市场商品木浆和废纸波动较大，若该等原材料的市场价格未来发生较大波动，将会增加本公司成本管理压力，进而影响本公司经营业绩。

环保风险：造纸行业属于污染行业。随然本公司已对环保进行了大量投入，建成了完善的环保设施，并采取切实有效的措施对污染物进行治理，各项环保指标均优于国家和山东省环保执行标准。但随着国家和山东省环保标准的提高，将使本公司对污染治理的投入进一步增加，提高本公司经营成本，对本公司收益产生一定的不利影响。

政策风险：造纸行业作为基础原材料工业，受到国家产业政策的支持。近年来，为优化产业结构，提升产品技术水平，节能减排和淘汰落后产能，相关主管部门颁布了《造纸产业政策》等一系列相关政策法规，随着我国经济的不断发展，未来造纸产业政策还可能进一步进行调整。此外，财政、金融政策、银行利率、进出口政策以及环境保护政策也存在进行调整的可能。上述产业政策及相关政策的调整都将对本公司的经营和发展产生影响。

行业竞争风险：随着国内造纸企业生产规模的不断扩张及国外企业到国内投资建厂，国内造纸行业的市场竞争日趋激烈。行业竞争的加剧可能导致原材料价格上涨、产品销售价格下降、销售量增长速度减缓，从而影响本公司的经营业绩。

汇率风险：本公司生产所需的关键设备和主要原材料（包括商品木浆和进口废纸）主要通过进口引进，同时本公司产品中有少量出口销售。因此汇率的波动在一定程度上影响本公司关键设备、主要原材料和出口产品的价格，从而影响本公司的经营业绩。

三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

详细内容请详见同日刊登的本公司临 2014-040 号公告。

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及山东证监局《关于转发证监会〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉的通知》（鲁证监发[2012]18

号)的要求,公司对《公司章程》中现金分红政策进行了修改,并经公司 2012 年 10 月 28 日召开的 2012 年第二次临时股东大会审议通过。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年	0	0	0	0	-182,682,628.16	0
2012 年	0	0.05	0	2,523,095.99	7,015,872.44	35.96
2011 年	0	0	0	0	128,294,244.57	0

五、 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

详见与本报告同日在上海证券交易所网站披露的 2013 年度社会责任报告。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

本公司一直非常重视环境保护工作,将其放在企业长远发展的战略高度来考虑。公司在造纸生产过程中产生的主要污染物为制浆工段的蒸煮黑液、洗浆工段的废水(中段水)、造纸工段的白水(经处理后全部回用于制浆工段洗浆),其他污染物包括浆渣和碱回收锅炉外排烟尘等。公司专设环保处,下属四个车间:蒸发车间、燃烧车间、苛化车间和中段水车间,负责公司环境保护和污染物的处理,并建立了环境污染事故应急预案。

本公司在扩大生产规模的同时,陆续投资建设了配套的污染治理设施,实现公司生产经营与自然环境的协调发展。公司自成立以来,已投资约 15 亿元(含治污费用)用于环保和污染物处理,整体拥有日处理 1,000 吨的黑液固形物碱回收锅炉和日处理 10 万立方米的中段水处理系统。目前,本公司的黑液固形物碱回收锅炉和废水处理设施的处理能力除满足现有的污染物处理需求外,尚有一定的富余处理能力。

报告期内,本公司无重大环境问题。

第五节 重要事项

一、 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项
本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其他关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况	
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式
0	1,350,941.64	219,394.37	现金、票据及重组	2014年8月底之前	1,131,547.27		
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序			未履行决策程序				

三、 破产重整相关事项
本年度公司无破产重整相关事项。

四、 资产交易、企业合并事项
√ 不适用

五、 公司股权激励情况及其影响
√ 不适用

六、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司及控股子公司与关联方山东天源热电有限公司、江苏丰源热电有限公司签署《供用电合同》、《供用蒸汽合同》。	详情请查询公司于2012年12月28日在上海证券交易所网站披露的编号为临2012-030号的《山东博汇纸业股份有限公司及控股子公司日常经营关联交易公告》、于2014年3月3日在上海证券交易所网站披露的编号为临2014-010号的《山东博汇纸业股份有限公司全资子公司日常关联交易公告》。

2、 临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价
-------	------	--------	--------	----------	--------	--------	------------	----------	------	------------

							(%)			格差异较大的原因
海力化工	其他	购买商品	过氧化氢	市场价格		29,681,455.78	56.01			
海力化工	其他	购买商品	氯气	市场价格		62,695.56	4.06			
海力化工	其他	购买商品	盐酸	市场价格						
海兴化工	其他	购买商品	离子膜碱	市场价格		15,311,196.58	100.00			
合计				/	/	45,055,347.92		/	/	/

一方面减少了运输费用，降低了生产成本；另一方面保证了公司化工辅助原材料及时、稳定的供应。

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 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（A）（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	321,906.39
报告期末对子公司担保余额合计（B）	321,906.39
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	321,906.39
担保总额占公司净资产的比例(%)	100.11
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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（D）	321,906.39
上述三项担保金额合计（C+D+E）	321,906.39

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容
------	------	-----	------

与首次公开发行人相关的承诺	其他	山东博汇集团有限公司	在今后的生产经营中，在关联关系存续的情况下，本公司将不会开展和发展与山东博汇纸业股份有限公司构成直接或间接竞争的生产经营和业务；并且在山东博汇纸业股份有限公司将来扩大业务范围时放弃从事与山东博汇纸业股份有限公司扩大的业务相同的业务
	其他	淄博华涛有限公司	在今后的生产经营中，在关联关系存续的情况下，本公司将不会开展和发展与山东博汇纸业股份有限公司构成直接或间接竞争的生产经营和业务；并且在山东博汇纸业股份有限公司将来扩大业务范围时放弃从事与山东博汇纸业股份有限公司扩大的业务相同的业务
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	杨延良	1、本人将不会参与任何与股份公司目前或未来从事的相同或相似的业务，或进行其他可能对股份公司构成直接或间接竞争的任何业务或活动；2、本人不以任何形式，也不设立任何独资、合资或拥有其他权益的企业或组织，直接或间接从事与股份公司相同或相似的经营业务；3、本人不为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，自营或者为他人经营与股份公司同类的业务；4、本人保证不利用实际控制人的地位损害股份公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；5、本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺；6、以上承诺在本人直接或间接拥有股份公司股份期间内持续有效，且是不可撤销的。

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行人相关的承诺	其他	山东博汇集团有限公司	2002 年 9 月 30 日	长期	是		
	其他	淄博华涛贸易有限公司	2002 年 9 月 30 日	长期	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	杨延良	2008 年 4 月 10 日	长期	是		

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬		90

境内会计师事务所审计年限	1
--------------	---

报告期内，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合并成立了“瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）”，原中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）的员工及业务转移到瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），并以瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的名义为客户提供服务。

鉴于与公司审计的相关人员已转入瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），为保证公司年度审计机构的持续稳定，保证公司 2013 年度财务审计工作的顺利进行，经公司审计委员会提议变更瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度审计机构。

十、 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购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。

十一、 可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850 号文核准，公司于 2009 年 9 月 23 日向社会公开发行面值总额人民币 97,500 万元可转换公司债券，发行价格为：平价发行，债券面值每张人民币 100 元，扣除发行费用实际募集资金净额为人民币 95,364.40 万元，已于 2009 年 9 月 30 日到位。中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了中瑞岳华验字[2009]第 200 号验资报告，对本公司 2009 年公开发行可转换公司债券募集资金到位情况进行了验证。

经上海证券交易所上证发字[2009]15 号文批准，公司可转换公司债券于 2009 年 10 月 16 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“博汇转债”，证券代码“110007”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	3,715	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
华西证券有限责任公司	96,120,000	9.86
上海瑞券投资管理中心(有限合伙)	80,000,000	8.21
拉萨鑫垦创业投资合伙企业(有限合伙)	49,230,000	5.05
中信信托有限责任公司—中信·宁聚量化对冲 1 期管理型金融投资集合资金信托计划	27,000,000	2.77
中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行	26,867,000	2.76
宗泽	19,497,000	2.00
宗承利	19,348,000	1.98
张宗宝	19,323,000	1.98
中国银河证券股份有限公司	17,618,000	1.81

客户信用交易担保证券账户		
大通—光大—大通星海一号集合资产管理计划	13,500,000	1.39

(三) 报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
博汇转债	974,723,000	2,000			974,721,000

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	2,000
报告期转股数(股)	324
累计转股数(股)	43,521
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0086
尚未转股额(元)	974,721,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9714

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2012年10月31日	6.16	2012年10月29日	中国证券报、上海证券报	根据公司于2012年10月28日召开的2012年第二次临时股东大会,会议审议通过了《山东博汇纸业股份有限公司关于向下修正“博汇转债”转股价格的议案》,同意公司发行的可转换公司债券向下修正转股价格,修正后的转股价格为6.16元/股。自2012年10月31日起,博汇转债转股价格由原来的10.29元/股调整为6.16元/股。
截止本报告期末最新转股价格				6.16

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

报告期内公司资信状况未发生变化,2013年末公司总资产151.51亿元,资产负债率(母公司)76.31%,息税前利息保障倍数为0.52。

根据公司在可转换公司债券募集说明书中的偿债计划和措施,公司对未来年度还债的安排如下:

- (1) 安排相应的资金,在每年的利息支付日,支付可转债利息。
- (2) 全力搞好生产经营,提升企业综合实力,增强投资者信心,促使其转股。如到期未能转

股，公司将凭借自身的偿债能力、融资能力，筹措相应的资金，履行偿债义务。

(七) 转债其他情况说明

2013 年第一季度，本公司发行的"博汇转债"有 2,000 元转成公司发行的股票,本次转股形成的股份数量为 324 股，占公司可转债转股前公司已发行股份总额的 0.000064%。

截至 2013 年 12 月 31 日，自进入转股期以来，累计已有 279,000 元"博汇转债"转成公司股票"博汇纸业"，累计转股数量 43,521 股，占公司可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0086%。

十二、 其他重大事项的说明

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
可转债转股结果暨股份变动公告	中国证券报（B023）上海证券报（31）	2013 年 1 月 5 日	http://www.sse.com.cn
2013 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报（B023）上海证券报（31）	2013 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn
2012 年年度业绩预减公告	中国证券报（B017）上海证券报（A49）	2013 年 2 月 1 日	http://www.sse.com.cn
为江苏博汇纸业股份有限公司提供担保的公告	中国证券报（B017）上海证券报（A49）	2013 年 2 月 1 日	http://www.sse.com.cn
为控股子公司提供担保的公告	中国证券报（A20）上海证券报（A31）	2013 年 2 月 27 日	http://www.sse.com.cn
可转债转股结果暨股份变动公告	中国证券报（B002）上海证券报（A70）	2013 年 4 月 3 日	http://www.sse.com.cn
第七届董事会第六次会议决议公告	中国证券报（B131）上海证券报（96）	2013 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
第七届监事会第四次会议决议公告	中国证券报（B131）上海证券报（96）	2013 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2012 年度股东大会的通知	中国证券报（B131）上海证券报（96）	2013 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于修改公司章程的公告	中国证券报（B131）上海证券报（96）	2013 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
博汇纸业及控股子公司日常关联交易公告	中国证券报（B131）上海证券报（96）	2013 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
2012 年度股东大会决议公告	中国证券报（B027）上海证券报（A12）	2013 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
2013 年第一次临时董事会决议公告	中国证券报（B027）上海证券报（A12）	2013 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
关于变更董事长的公告	中国证券报（B027）上海证券报（A12）	2013 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
关于实施 2012 年度分红派息时转股连续停牌的提示性公告	中国证券报（B002）上海证券报（A48）	2013 年 6 月 18 日	http://www.sse.com.cn
2012 年度分红派息实施公告	中国证券报（A31）上海证券报（B26）	2013 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn
关于根据 2012 年度分	中国证券报（B006）上海	2013 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn

红派息实施方案调整“博汇转债”转股价格的公告	证券报（21）		
可转债转股结果暨股份变动公告	中国证券报（B018）上海证券报（A39）	2013 年 7 月 2 日	http://www.sse.com.cn
2013 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报（B035）上海证券报（A18）	2013 年 7 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2013 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报（B035）上海证券报（A18）	2013 年 7 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于对外提供担保的公告	中国证券报（B035）上海证券报（A18）	2013 年 7 月 25 日	http://www.sse.com.cn
2013 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报（B015）上海证券报（54）	2013 年 8 月 10 日	http://www.sse.com.cn
关于可转换公司债券 2012 年度付息公告	中国证券报（B007）上海证券报（B23）	2013 年 9 月 12 日	http://www.sse.com.cn
可转债转股结果暨股份变动公告	中国证券报（B017）上海证券报（B7）	2013 年 10 月 10 日	http://www.sse.com.cn
第七届董事会第八次会议决议公告	中国证券报（B051）上海证券报（A28）	2013 年 10 月 18 日	http://www.sse.com.cn
对全资子公司增资公告	中国证券报（A20）上海证券报（B48）	2013 年 10 月 18 日	http://www.sse.com.cn

第六节 股份变动及股东情况

一、 股本变动情况
 (一) 股份变动情况表
 1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	504,619,197	100				324	324	504,619,521	100
1、人民币普通股	504,619,197	100				324	324	504,619,521	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	504,619,197	100				324	324	504,619,521	100

2、 股份变动情况说明

2013 年第一季度，本公司发行的"博汇转债"有 2,000 元转成公司发行的股票,本次转股形成的股份数量为 324 股，占公司可转债转股前公司已发行股份总额的 0.000064%。

截至 2013 年 12 月 31 日，自进入转股期以来，累计已有 279,000 元"博汇转债"转成公司股票"博汇纸业"，累计转股数量 43,521 股，占公司可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0086%。

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：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(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2009年9月23日	100	9,750,000	2009年10月16日	9,750,000	2014年9月23日

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850号文核准，2009年公司向社会公开发行面值总额人民币97,500万元可转换公司债券，发行价格为：平价发行，债券面值每张人民币100元，扣除发行费用实际募集资金净额为人民币95,364.40万元。本次发行的可转换公司债券存续期间为5年，即自2009年9月23日至2014年9月23日。可转债转股期限为自可转换公司债券发行结束之日起满6个月的第一个交易日（2010年3月23日）起至本可转换公司债券到期日（2014年9月23日）止。本次发行可转换公司债券按票面金额由2009年9月23日起开始计算利息，每年付息一次。可转债利率为第一年1.00%、第二年1.20%、第三年1.40%、第四年1.70%、第五年2.00%。经上海证券交易所上证发字[2009]15号文批准，公司可转换公司债券于2009年10月16日在上海证券交易所上市交易，证券简称“博汇转债”，证券代码“110007”。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司发行的“博汇转债”有2,000元转成公司发行的股票，本次转股形成的股份数量为324股，截至2013年12月31日，因可转债转股形成公司总股本为504,619,521股。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		45,900	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		42,982	
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
山东博汇集团有限公司	境内非国有法人	33.77	170,397,730	0	0	质押 90,000,000
国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	0.58	2,933,600	0	0	

罗建明	境内自然人	0.57	2,886,429	0	0	
中信信托有限责任公司－中信·宁聚量化对冲1期管理型金融投资集合资金信托计划	未知	0.52	2,630,089	1,230,089	0	
伊淑芳	境内自然人	0.49	2,490,499	2,490,499	0	
王婷	境内自然人	0.49	2,478,682	100	0	
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.49	2,463,173	317,984	0	
华润深国投信托有限公司－岳麓6号集合资金信托计划	未知	0.47	2,357,921	776,572	0	
荆翠翠	境内自然人	0.44	2,221,135	2,200	0	
梁迅	境内自然人	0.42	2,139,025	0	0	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量		
山东博汇集团有限公司	170,397,730			人民币普通股 170,397,730		
国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	2,933,600			人民币普通股 2,933,600		

罗建明	2,886,429	人民币普通股	2,886,429
中信信托有限责任公司— 中信·宁聚量化对冲 1 期 管理型金融投资集合资金 信托计划	2,630,089	人民币普通股	2,630,089
伊淑芳	2,490,499	人民币普通股	2,490,499
王婷	2,478,682	人民币普通股	2,478,682
华泰证券股份有限公司客 户信用交易担保证券账户	2,463,173	人民币普通股	2,463,173
华润深国投信托有限公司 —岳麓 6 号集合资金信托 计划	2,357,921	人民币普通股	2,357,921
荆翠翠	2,221,135	人民币普通股	2,221,135
梁迅	2,139,025	人民币普通股	2,139,025
上述股东关联关系或一致 行动的说明	已知山东博汇集团有限公司与其他流通股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股东之间是否存在关联关系。		

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	山东博汇集团有限公司
单位负责人或法定代表人	杨延良
成立日期	1992 年 5 月 11 日
组织机构代码	70630537-5
注册资本	13,524
主要经营业务	销售煤炭；制造销售蒸汽、电、轻工机纺织机械及配件，销售标准件、劳保用品、烟酒糖茶、日用百货、建材、陶瓷、五金交电、文具用品、日用杂品
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

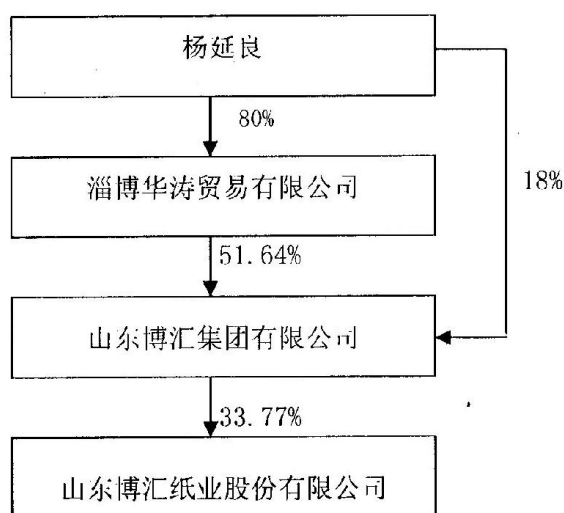
(二) 实际控制人情况

1、 自然人

姓名	杨延良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	2008 年至今，曾任公司董事长、党委书记，博汇集团董事、江苏博汇纸业有限公司董事长、山东海力化工股份有限公司董事长、山东科润投资有限公司董事长、江苏海力化工有限公司执行董事、江苏海兴化工有限公司执行董事、江苏海华环保工程有限公司执行董事。现任公司董事、博汇集团董事长、江苏博

	汇纸业有限公司董事、山东海力化工股份有限公司董事、山东科润投资有限公司董事长、山东天源热电有限公司董事长。
--	---

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

自然人杨延良通过淄博华涛贸易有限公司间接持有山东博汇集团有限公司 41.31% 的股权，直接持有山东博汇集团有限公司 18% 的股权，且山东博汇集团有限公司为公司控股股东，持有公司 33.77% 的股权，合计持有公司 20.03% 的股权，为公司的实际控制人。

五、 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。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
杨延智	董事长、总经理	男	39	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			24.4	0
杨延良	董事	男	66	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			0	0
杨振兴	董事	男	35	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			23.33	0
金亮宗	董事	男	56	2012年6月2日	2014年4月29日	0	0			0	18.69
王友贵	董事、副总经理	男	51	2012年6月2日	2014年4月29日	0	0			20.49	0
荆树兵	董事	男	55	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			18.78	0
关雪凌	独立董事	女	52	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			5	0
聂志红	独立董事	男	41	2012年6月2日	2014年4月29日	0	0			5	0
赵耀	独立董事	男	44	2012年6月2日	2014年4月29日	0	0			5	0
胡安忠	监事会主席	男	48	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			12.35	0
李军	监事	男	45	2012年	2014年	0	0			0	0

				6月2日	4月29日						
郑先山	监事	男	39	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			24.69	0
金田宗	监事	男	47	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			13.28	0
孙吉	职工代表监事	男	46	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			15.2	0
曹林	职工代表监事	男	41	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			23.43	0
张艳	职工代表监事	女	38	2012年6月2日	2014年4月29日	0	0			0	0
周克军	副总经理	男	50	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			23.66	0
史霄	财务总监	女	38	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			14.23	0
杨国栋	董事会秘书	男	37	2012年6月2日	2015年6月2日	0	0			10.14	0
合计	/	/	/	/	/	0	0		/	238.98	18.69

杨延智：2009 年至今，曾任公司车间主任，生产部部长、总经理助理、副总经理。现任公司董事长、总经理。

杨延良：2009 年至今，曾任公司董事长、党委书记，博汇集团董事、江苏博汇纸业有限公司董事长、山东海力化工股份有限公司董事长、山东科润投资有限公司董事长、江苏海力化工有限公司执行董事、江苏海兴化工有限公司执行董事、江苏海华环保工程有限公司执行董事。现任公司董事、博汇集团董事长、山东天源热电有限公司董事长、江苏博汇纸业有限公司董事、山东海力化工股份有限公司董事、山东科润投资有限公司董事长。

杨振兴：2009 年至今，曾任公司总经理。现任公司董事、江苏博汇纸业有限公司董事长。

金亮宗：2009 年至今，曾担任公司董事，博汇集团董事长，因年龄原因，不再担任公司职务。

王友贵：2009 年至今，曾担任公司董事、副总经理，因个人原因，不再担任公司职务。

荆树兵：2009 年至今，担任公司董事、供应部部长。

关雪凌：曾任中国人民大学俄罗斯东欧中亚研究所副所长、所长、中国人民大学俄罗斯研究中心主任。现任中国人民大学经济学院教授，博士生导师。兼任国务院发展研究中心欧亚社会发展研究所特约研究员，中国世界经济学会副秘书长，中国俄罗斯东欧中亚学会常务理事，东方基金管理有限责任公司独立董事、本公司独立董事。

聂志红：经济学博士，现任北京大学马克思主义学院副教授，兼任北京大学邓小平理论研究中心研究员、西安交通大学东方管理研究院研究员、韩国成均馆大学中国大学院兼职教授、本公司独立董事，因任期届满，不再担任公司职务。

赵耀：曾任淄博学院职业技术学院会计教师、社科系副主任、应用财经系主任。现任山东理工大学会计教师、工商管理系主任、工商管理系教工党支部书记，兼任山东省注册会计师后续教育特聘教师、山东会计学会理事、北京海淀区联想培训学校会计类考试网上辅导特聘教师、本公司独立董事。因任期届满，不再担任公司职务。

胡安忠：2009 年至今，担任公司监事会召集人，现任公司监事会召集人。

李军：2009 年至今，曾任欧格登热电总经理、天源热电董事长，公司监事。因工作原因，不再担任公司职务。

郑先山：2009 年至今，曾任公司生产部长、企管处长、销售部经理、总经理助理，现任公司监事、总经理助理。

金田宗：2009 年至今，曾任企管部部长、总经理助理。现任公司监事、总经理助理。

孙吉：2009 年至今，曾任公司销售经理，现任公司监事（职工代表监事）、销售部经理。

曹林：2009 年至今，曾任公司制浆车间主任，现任公司监事（职工代表监事）、生产部部长。

张艳：2009 年至今，曾任公司审计部部长，公司监事（职工代表监事）。因工作原因，不再担任公司职务。

周克军：2009 年至今，曾任本公司供应部经理、国际贸易部经理。现任公司副总经理。

史霄：2009 年至今担任本公司财务科长、处长。现任本公司财务总监。

杨国栋：2009 年至今担任公司董事会秘书。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
金亮宗	山东博汇集团有限公司	董事长	2010 年 12 月 5 日	2014 年 3 月 17 日
杨延良	山东博汇集团有限公司	董事长	2014 年 3 月 17 日	2017 年 3 月 17 日

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨振兴	江苏博汇纸业有限公司	董事长	2013 年 12 月 5 日	2017 年 12 月 5 日
杨延良	江苏博汇纸业有限公司	董事	2013 年 10 月 7 日	2017 年 10 月 7 日
杨延良	山东博汇集团有限公司	董事长	2013 年 12 月 5 日	2017 年 12 月 5 日
杨延良	山东海力化工股份有限公司	董事	2013 年 1 月 12 日	2016 年 1 月 12 日
杨延良	山东科润投资有限公司	董事长	2013 年 6 月 12 日	2017 年 6 月 12 日
李军	山东天源热电有限公司	董事长	2012 年 10 月 23 日	2014 年 3 月 17 日
杨延良	山东天源热电有限公司	董事长	2014 年 3 月 17 日	2017 年 3 月 17 日

三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬考核委员会确定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	参照国家有关规定，根据公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，确定报酬标准。

董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付与上述报酬确定的依据一致。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 236.32 万元。

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杨延智	董事长	聘任	工作需要
杨振兴	董事	聘任	工作需要

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内核心技术团队或关键技术人员未发生重大变动，没有对公司核心竞争力产生重大影响。

六、 母公司和主要子公司的员工情况

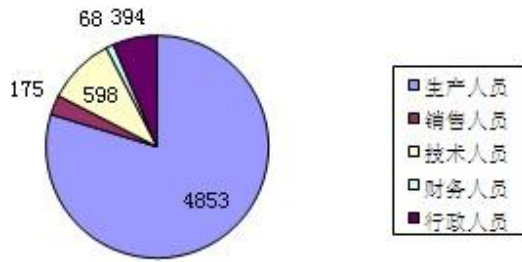
(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	4,225
主要子公司在职员工的数量	1,863
在职员工的数量合计	6,088
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,853
销售人员	175
技术人员	598
财务人员	68
行政人员	394
合计	6,088
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专学历及以上	1,168
高中学历	1,002
中专及以下学历	3,918
合计	6,088

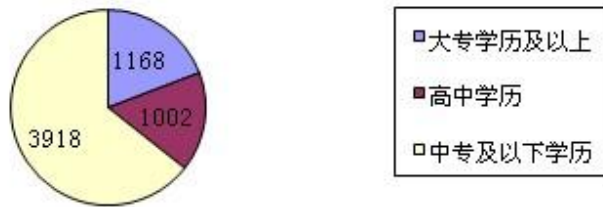
(二) 薪酬政策

结合公司自身的经营管理模式，本着公平并激励的原则，制定了薪酬考核制度。根据不同工作内容和职业性质，公司各种岗位、职务进行了划分，以员工岗位责任、劳动绩效、劳动技能等指标综合核定员工报酬，明确员工的薪酬标准和上升通道。公司根据各岗位同行业薪资水平，设定岗位层级和起薪点。

(三) 专业构成统计图：



(四) 教育程度统计图:



(五) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，不断健全完善公司法人治理结构、内部管理制度和内部控制体系，建立现代企业制度，规范公司运作。公司已制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、

《董事会专门委员会工作细则》、《信息披露管理办法》等规章制度，并不断完善公司治理结构，建立有效的内控制度，严格依法规范运作。

报告期内，公司严格执行《公司内幕信息及知情人管理备案制度》。在编制披露定期报告过程中，建立了内幕信息知情人登记表，如实、完整地记录内幕信息在公开前各环节所有内幕信息知情人名单，建立了内幕信息知情人档案，维护公司信息披露公开、公平和公正。经自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的情况。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013年第一次临时股东大会	2013年1月4日	1、关于公司与山东天源热电有限公司续签《供用电合同》、《供用蒸汽合同》的议案；2、关于为全资子公司---江苏博汇纸业有限公司银行授信提供担保的议案；3、关于为子公司2013年度银行借款提供担保的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2013年1月5日
2012年度股东大会	2013年5月19日	1、山东博汇纸业股份有限公司2012年度董事会工作报告；2、山东博汇纸业股份有限公司2012年度监事会工作报告；3、山东博汇纸业股份有限公司2012年度财务决算报告；4、山东博汇纸业股份有限公司2012年度利润分配预案；5、山东博汇纸业股份有限公司2012年度报告及摘要；6、关于续聘2013年度审计机构的议案；7、关于修改《公司章程》的议案；8、关于2013	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2013年5月21日

		年度日常关联交易的议案			
2013年第二次临时股东大会	2013年8月9日	关于同意为江苏博汇纸业股份有限公司和香港博丰国际控股有限公司共同借款提供担保的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2013年8月10日

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
杨延智	否	6	6	0	0	0	否	3
杨延良	否	6	6	0	0	0	否	3
杨振兴	否	6	6	0	0	0	否	3
王友贵	否	6	6	0	0	0	否	3
金亮宗	否	6	6	0	0	0	否	3
荆树兵	否	6	6	0	0	0	否	3
关雪凌	是	6	6	0	0	0	否	3
聂志红	是	6	6	0	0	0	否	3
赵耀	是	6	6	0	0	0	否	3

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 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。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会下设各专门委员会按照《公司章程》及各专门委员会的《工作细则》相关规定，根据公司的实际需要和工作制度的要求勤勉尽责，充分发挥各自所具有的专业技能，在公司董事会相关重大事项的决策中发挥了积极作用。

1、董事会审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等有关规定，围绕公司内部控制的建设和实施及内部审计工作的开展、聘请财务会计审计机构、编制定期报告等重点方面开展工作，充分发挥了审计委员会监督职能。在年报及相关工作中认真负责，按照有关的规定，履行相应的程序，能够从专业的角度对公司定期报告、内控制度、关联交易等事项提出建设性意见，督促和保证公司进一步健康稳定发展。

2、董事会薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等有关规定，对2013年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的业绩考评、薪酬兑现情况进行了核查。经核查，2013年度内公司对高级管理人员业绩考核公平、所支付的薪酬符合公司有关

薪酬政策、考核标准，同意公司在 2013 年度报告中披露对其支付的薪酬。

3、董事会战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等有关规定，对公司中远期战略发展的方向以及具体措施进行了充分讨论，建议公司发挥自身优势，积极进取，制订明确的战略和中长期执行计划，培育和打造核心竞争力，以保证公司持续健康发展。

4、董事会提名委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等有关规定，积极履行职责。在公司报告期内董事会的换届选举工作和聘任新一届的高级管理人员时，对董事、监事及高级管理人员的人选、选择标准和程序等事项履行了相应的核查程序，对董事、监事、高级管理人员的提名提出建议并提交董事会审议。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内公司监事会对监督的事项无异议。

六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司董事会根据有关标准对高级管理人员的业绩和绩效进行考评，公司每年制定具体的经营目标责任指标，并根据实际完成的情况，对公司的高级管理人员进行考评。

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

详细内容同日刊登在上海证券交易所网站上。

内部控制自我评价报告详见附件

二、 内部控制审计报告的相关情况说明

详细内容同日刊登在上海证券交易所网站上。

内部控制审计报告详见附件

三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司根据中国证监会的有关规定，秉着实事求是、客观公正、有错必究，过错与责任相适应，责任与权利对等的原则，建立了年报信息披露重大差错责任追究制度，明确了年报信息披露重大差错的责任追究。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师王传顺、何峰审计，并出具了有保留意见的审计报告。

一、 审计报告

审计报告

瑞华审字[2014]第 37040011 号

山东博汇纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东博汇纸业股份有限公司（以下简称“山东博汇纸业公司”）的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2013 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

三、导致保留意见的事项

1、山东博汇纸业公司及其子公司的部分货币资金收付及部分已签发票据所涉及的相关业务未及时进行账务处理，该等事项表明山东博汇纸业公司的货币资金管理等相关内部控制制度的有效性存在重大缺陷，我们无法获取充分、适当的审计证据以确定相关资料的准确性和完整性及其对后附财务报表的影响。

2、山东博汇纸业公司与财务报表附注八.43.(3)和八.43.(4)所述的相关公司存在大额资金收付，

我们无法获取充分、适当的审计证据以确定其中未披露为关联方的单位与山东博汇纸业公司是否存在关联方关系。

3、如财务报表附注九.5.(1)所述，针对山东博汇纸业公司应收关联方山东天源热电有限公司、江苏丰源热电有限公司的款项，我们无法获取充分、适当的审计证据以判断上述款项能否按期收回。

4、2014 年 4 月 30 日，山东博汇纸业公司公告收到中国证监会山东监管局《调查通知书》（编号：鲁证调查通字 1467 号），因公司涉嫌存在信息披露违法违规行为被立案调查，截至本审计报告日，立案调查工作尚未结束，我们无法判断立案调查所涉及事项及结论对后附财务报表可能产生的影响。

四、保留意见

我们认为，除“（三）导致保留意见的事项”段所述事项产生的影响外，山东博汇纸业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东博汇纸业公司 2013 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2013 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师：
中国注册会计师：
二〇一四年六月二十二日

二、 财务报表

合并资产负债表 2013 年 12 月 31 日

编制单位:山东博汇纸业股份有限公司

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		1,311,944,365.15	767,486,230.37
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		1,496,628,807.98	947,290,054.66
应收账款		634,774,810.87	374,282,735.31

预付款项		220,986,468.12	126,473,634.24
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		2,142,894,674.67	3,992,626.31
买入返售金融资产			
存货		1,526,637,223.86	1,008,902,660.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		423,713,373.83	256,059,865.11
流动资产合计		7,757,579,724.48	3,484,487,806.34
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		51,000,000.00	51,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		6,893,158,979.17	3,595,857,883.49
在建工程		136,595,008.98	3,105,523,109.30
工程物资			79,854,238.58
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		212,899,177.61	219,192,107.91
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		97,930,959.19	32,779,895.69
其他非流动资产		1,844,528.87	2,898,545.39
非流动资产合计		7,393,428,653.82	7,087,105,780.36
资产总计		15,151,008,378.30	10,571,593,586.70
流动负债：			
短期借款		5,157,292,708.78	2,759,104,494.63
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		1,850,000,000.00	10,000,000.00
应付账款		929,560,539.35	513,738,931.70
预收款项		57,779,078.14	91,181,667.04
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬		68,980,700.75	34,117,936.23
应交税费		74,489,780.53	50,105,489.09
应付利息		22,817,154.21	17,978,196.38
应付股利			
其他应付款		23,984,563.33	3,075,830.50
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		1,728,514,413.07	57,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		9,913,418,938.16	3,536,302,545.57
非流动负债:			
长期借款		1,793,241,000.00	2,410,615,000.00
应付债券			887,961,990.90
长期应付款		219,642,814.69	316,256,606.17
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		9,188,896.73	21,698,004.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,022,072,711.42	3,636,531,601.83
负债合计		11,935,491,649.58	7,172,834,147.40
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		504,619,521.00	504,619,197.00
资本公积		1,204,412,371.42	1,204,410,905.58
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		196,440,348.02	196,440,348.02
一般风险准备			
未分配利润		989,232,769.20	1,174,438,495.02
外币报表折算差额		-3,747.89	
归属于母公司所有者权益合计		2,894,701,261.75	3,079,908,945.62
少数股东权益		320,815,466.97	318,850,493.68
所有者权益合计		3,215,516,728.72	3,398,759,439.30
负债和所有者权益总计		15,151,008,378.30	10,571,593,586.70

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

母公司资产负债表

2013 年 12 月 31 日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

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		786,621,386.41	649,208,716.58
交易性金融资产			
应收票据		1,251,339,844.13	821,382,908.09
应收账款		371,926,136.55	331,449,231.44
预付款项		990,632,835.07	110,862,795.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,265,974,934.03	5,071,145.31
存货		906,153,383.49	935,168,423.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,572,648,519.68	2,853,143,220.38
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,669,860,206.13	1,379,730,426.13
投资性房地产			
固定资产		2,973,158,199.15	3,199,502,589.66
在建工程			
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		153,449,157.51	158,313,624.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		66,239,495.90	15,288,484.84
其他非流动资产		1,844,528.87	2,898,545.39
非流动资产合计		4,864,551,587.56	4,755,733,670.65
资产总计		10,437,200,107.24	7,608,876,891.03
流动负债:			
短期借款		3,953,609,738.96	2,670,804,494.63
交易性金融负债			
应付票据		1,750,000,000.00	
应付账款		284,913,942.80	352,066,838.68
预收款项		32,038,943.18	76,701,715.19
应付职工薪酬		52,992,100.22	29,788,648.35
应交税费		42,966,699.90	30,393,819.44
应付利息		17,990,643.51	13,630,487.33

应付股利			
其他应付款		21,785,046.02	3,014,930.50
一年内到期的非流动负债		1,448,965,413.07	57,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		7,605,262,527.66	3,233,400,934.12
非流动负债:			
长期借款		130,900,000.00	478,855,000.00
应付债券			887,961,990.90
长期应付款		219,642,814.69	316,256,606.17
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		9,188,896.73	21,698,004.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		359,731,711.42	1,704,771,601.83
负债合计		7,964,994,239.08	4,938,172,535.95
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		504,619,521.00	504,619,197.00
资本公积		1,204,412,371.42	1,204,410,905.58
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		196,440,348.02	196,440,348.02
一般风险准备			
未分配利润		566,733,627.72	765,233,904.48
所有者权益（或股东权益）合计		2,472,205,868.16	2,670,704,355.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,437,200,107.24	7,608,876,891.03

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

合并利润表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,715,303,917.05	4,999,514,423.14
其中：营业收入		5,715,303,917.05	4,999,514,423.14
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,931,870,518.23	4,965,473,957.08
其中：营业成本		4,889,716,345.11	4,333,300,488.61
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		24,219,839.30	20,920,536.08
销售费用		281,633,012.19	179,451,710.05
管理费用		166,524,698.39	138,138,554.07
财务费用		471,221,207.42	294,805,367.01
资产减值损失		98,555,415.82	-1,142,698.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-216,566,601.18	34,040,466.06
加：营业外收入		1,765,795.89	4,676,849.20
减：营业外支出		1,365,373.25	425,769.22
其中：非流动资产处置损失			73,867.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-216,166,178.54	38,291,546.04
减：所得税费用		-35,439,369.58	7,925,764.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-180,726,808.96	30,365,781.47
归属于母公司所有者的净利润		-182,682,628.16	7,015,872.44
少数股东损益		1,955,819.20	23,349,909.03
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.3620	0.0139
（二）稀释每股收益		-0.3620	0.0139
七、其他综合收益		-3,863.80	
八、综合收益总额		-180,730,672.76	30,365,781.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		-182,686,376.05	7,015,872.44
归属于少数股东的综合收益总额		1,955,703.29	23,349,909.03

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

母公司利润表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,393,340,942.55	4,739,357,500.20
减：营业成本		3,873,808,280.15	4,212,811,994.61

营业税金及附加		18,449,290.14	14,376,269.81
销售费用		228,304,083.77	160,844,999.91
管理费用		119,762,890.58	124,601,234.89
财务费用		352,241,705.61	290,339,544.18
资产减值损失		61,469,336.86	1,122,173.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			984,490.85
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）		-260,694,644.56	-63,754,225.65
加：营业外收入		1,634,987.57	4,676,057.97
减：营业外支出		378,016.93	125,484.18
其中：非流动资产处置损失			68,497.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-259,437,673.92	-59,203,651.86
减：所得税费用		-63,460,494.82	-16,238,398.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-195,977,179.10	-42,965,253.13
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-195,977,179.10	-42,965,253.13

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

合并现金流量表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,720,278,391.57	3,409,760,362.39
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		18,596,190.66	8,349,541.65

经营活动现金流入小计		2,738,874,582.23	3,418,109,904.04
购买商品、接受劳务支付的现金		2,750,692,283.23	2,760,237,787.50
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		244,285,388.45	231,750,443.28
支付的各项税费		241,524,388.90	235,055,615.82
支付其他与经营活动有关的现金		302,265,365.41	234,374,975.44
经营活动现金流出小计		3,538,767,425.99	3,461,418,822.04
经营活动产生的现金流量净额		-799,892,843.76	-43,308,918.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		922,000.00	1,685,000.00
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		922,000.00	1,685,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		246,592,536.67	1,788,862,774.09
投资支付的现金			50,000,000.00
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		246,592,536.67	1,838,862,774.09
投资活动产生的现金流量净额		-245,670,536.67	-1,837,177,774.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,270.00	
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		5,452,483,018.36	5,522,116,208.30
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		13,159,951,955.77	167,238,038.83
筹资活动现金流入小计		18,612,444,244.13	5,689,354,247.13
偿还债务支付的现金		5,464,431,527.46	3,350,903,074.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		452,876,609.83	282,920,740.57
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		11,883,126,195.67	270,492,553.00
筹资活动现金流出小计		17,800,434,332.96	3,904,316,368.25
筹资活动产生的现金流量净额		812,009,911.17	1,785,037,878.88

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,154.62	
五、现金及现金等价物净增加额		-233,557,623.88	-95,448,813.21
加：期初现金及现金等价物余额		496,993,677.37	592,442,490.58
六、期末现金及现金等价物余额		263,436,053.49	496,993,677.37

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

母公司现金流量表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,046,642,847.80	3,105,851,193.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,336,943.27	8,214,011.03
经营活动现金流入小计		2,063,979,791.07	3,114,065,204.95
购买商品、接受劳务支付的现金		1,794,653,350.98	2,668,710,043.52
支付给职工以及为职工支付的现金		184,088,809.25	206,795,641.99
支付的各项税费		169,021,045.11	157,034,986.61
支付其他与经营活动有关的现金		228,583,471.77	212,977,047.98
经营活动现金流出小计		2,376,346,677.11	3,245,517,720.10
经营活动产生的现金流量净额		-312,366,886.04	-131,452,515.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		390,000.00	1,265,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			2,518.67
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		390,000.00	1,267,518.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,938,713.06	44,228,165.70
投资支付的现金		290,129,780.00	530,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		333,068,493.06	574,228,165.70
投资活动产生的现金流量净额		-332,678,493.06	-572,960,647.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,796,133,251.35	3,434,516,210.67
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,005,423,030.94	950,592,073.53
筹资活动现金流入小计		16,801,556,282.29	4,385,108,284.20
偿还债务支付的现金		5,159,860,935.04	3,193,803,077.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		307,094,098.84	202,198,949.62

支付其他与筹资活动有关的现金		10,937,333,432.01	250,712,553.00
筹资活动现金流出小计		16,404,288,465.89	3,646,714,579.67
筹资活动产生的现金流量净额		397,267,816.40	738,393,704.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-247,777,562.70	33,980,542.35
加：期初现金及现金等价物余额		398,496,163.58	364,515,621.23
六、期末现金及现金等价物余额		150,718,600.88	398,496,163.58

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

合并所有者权益变动表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		1,174,438,495.02		318,850,493.68	3,398,759,439.30
加：会计政策变更										
期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		1,174,438,495.02		318,850,493.68	3,398,759,439.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	324.00	1,465.84					-185,205,725.82	-3,747.89	1,964,973.29	-183,242,710.58
（一）净利润							-182,682,628.16		1,955,819.20	-180,726,808.96
（二）其他综合收益								-3,747.89	-115.91	-3,863.80
上述（一）和（二）小计							-182,682,628.16	-3,747.89	1,955,703.29	-180,730,672.76
（三）所有者	324.00	1,465.84							9,270.00	11,059.84

投入和减少资本									
1. 所有者投入资本	324.00	1,919.66						9,270.00	11,513.66
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-453.82							-453.82
(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									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储									

备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	504,619,521.00	1,204,412,371.42			196,440,348.02		989,232,769.20	-3,747.89	320,815,466.97	3,215,516,728.72

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	504,577,642.00	1,204,223,261.95			196,440,348.02		1,167,422,622.58		295,500,584.65	3,368,164,459.20
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	504,577,642.00	1,204,223,261.95			196,440,348.02		1,167,422,622.58		295,500,584.65	3,368,164,459.20
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	41,555.00	187,643.63					7,015,872.44		23,349,909.03	30,594,980.10
(一) 净利润							7,015,872.44		23,349,909.03	30,365,781.47
(二) 其他综合收益										

上述（一）和（二）小计							7,015,872.44		23,349,909.03	30,365,781.47
（三）所有者投入和减少资本	41,555.00	187,643.63								229,198.63
1. 所有者投入资本	41,555.00	187,643.63								229,198.63
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										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		1,174,438,495.02		318,850,493.68	3,398,759,439.30

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

母公司所有者权益变动表

2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		765,233,904.48	2,670,704,355.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		765,233,904.48	2,670,704,355.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	324.00	1,465.84					-198,500,276.76	-198,498,486.92
（一）净利润							-195,977,179.10	-195,977,179.10
（二）其他综合收益								

上述（一）和（二）小计							-195,977,179.10	-195,977,179.10
（三）所有者投入和减少资本	324.00	1,465.84						1,789.84
1. 所有者投入资本	324.00	1,919.66						2,243.66
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-453.82						-453.82
（四）利润分配							-2,523,097.66	-2,523,097.66
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							-2,523,097.66	-2,523,097.66
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥								

补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	504,619,521.00	1,204,412,371.42			196,440,348.02		566,733,627.72	2,472,205,868.16

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	504,577,642.00	1,204,223,261.95			196,440,348.02		808,199,157.61	2,713,440,409.58
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	504,577,642.00	1,204,223,261.95			196,440,348.02		808,199,157.61	2,713,440,409.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	41,555.00	187,643.63					-42,965,253.13	-42,736,054.50
(一) 净利润							-42,965,253.13	-42,965,253.13
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-42,965,253.13	-42,965,253.13
(三) 所有者投入和减少资本	41,555.00	187,643.63						229,198.63

1. 所有者投入资本	41,555.00	187,643.63						229,198.63
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								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	504,619,197.00	1,204,410,905.58			196,440,348.02		765,233,904.48	2,670,704,355.08

法定代表人：杨延智 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：伊丽丽

三、 公司基本情况

山东博汇纸业股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")是于 1994 年 4 月 29 日以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为 1,400,000.00 元。1996 年 8 月公司定向增发 18,977,959 股法人股,公司注册资本变更为 20,377,959.00 元。1996 年 12 月公司经山东省经济体制改革委员会予以确认,名称为"山东博汇实业股份有限公司",1997 年 1 月 28 日在山东省工商行政管理局重新登记注册。

2000 年 11 月公司实施了 10 送 10 的中期利润分配方案和山东淄博博汇实业总公司(后更名为"淄博博汇实业有限公司",现更名为"山东博汇集团有限公司",以下简称"博汇集团")对公司部分债权转为股权方案,公司注册资本变更为 110,000,000.00 元,并在山东省工商行政管理局换领了注册号为 3700001805551 的《企业法人营业执照》,2002 年 6 月公司更名为"山东博汇纸业股份有限公司"。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]48 号文核准,公司于 2004 年 5 月 24 日以每股发行价格 11.20 元,发行了面值为 1 元社会公众股 70,000,000 股。经上海证券交易所批准,社会公众股于 2004 年 6 月 8 日上市交易,股票代码为 600966,公司注册资本变更为 180,000,000.00 元。经公司 2004 年度股东大会审议通过,以 2004 年末总股本 180,000,000 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增股份 2 股,注册资本变更为 216,000,000.00 元。经公司 2005 年度股东大会审议通过,以 2005 年末总股本 216,000,000 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增股份 3 股,注册资本变更为 280,800,000.00 元。2007 年经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]344 号文核准,公司公开发行了面值为 1 元的人民币普通股(A 股)股票 34,560,000 股,注册资本变更为 315,360,000.00 元,经上海证券交易所同意,本次发行的股票于 2007 年 10 月 30 日上市流通。经公司 2007 年度股东大会审议通过,以 2007 年末总股本 315,360,000 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增股份 6 股,注册资本变更为 504,576,000 元。2010 年度公司可转换公司债券转换的股份数量为 1,642 股。经公司 2010 年度股东大会决议通过,注册资本变更为 504,577,642 元。2012 年度公司可转换公司债券转换的股份数量为 41,555 股。2013 年度公司可转换公司债券转换的股份数量为 324 股。

截至 2013 年 12 月 31 日,本公司累计发行股本总数 504,619,521 股。

本公司经营范围:从事胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售,批准范围的自营进出口业务及"三来一补"业务。公司的主要产品有"博汇"牌白卡纸、书写纸、胶印纸、高档纸板等。企业法人营业执照号为 370000018055514。公司住所:山东省桓台县马桥镇工业路北首。组织机构代码证代码:70639751-3。

本公司财务报表于 2014 年 6 月 22 日已经公司董事会批准报出。

四、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

(一) 财务报表的编制基础:

本公司及子公司(统称"本集团")财务报表以持续经营假设为基础编制,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则--基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号--财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 遵循企业会计准则的声明:

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团 2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号--财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

(三) 会计期间:

本集团的会计期间分为年度和中期, 会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币:

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币, 本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并, 是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日, 是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用, 于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日, 是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值, 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本, 购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的, 相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。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, 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, 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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异, 在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的, 在购买日后 12 个月内, 如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在, 预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的, 则确认相关的递延所得税资产, 同时减少商誉, 商誉不足冲减的, 差额部分确认为当期损益; 除上述情况以外, 确认与企业合并相关的递延所得税资产的, 计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并, 根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号) 关于“一揽子交易”的判断标准, 判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 参考本部分前面各段描述及“长期股权投资”进行会计处理; 不属于“一揽子交易”的, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中, 以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和, 作为该项投资的初始投资成本; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,

在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

(六) 合并财务报表的编制方法：

1、（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

(七) 现金及现金等价物的确定标准：

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算：

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综

合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

(九) 应收款项：

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。 本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。</p>

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

<p>按组合计提坏账准备的计提方法：</p>	
<p>组合名称</p>	<p>计提方法</p>
<p>账龄组合</p>	<p>账龄分析法</p>

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

<p>账龄</p>	<p>应收账款计提比例说明</p>	<p>其他应收款计提比例说明</p>
-----------	-------------------	--------------------

1 年以内（含 1 年）	3.00	3.00
1—2 年	5.00	5.00
2—3 年	10.00	10.00
3 年以上	30.00	30.00

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，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，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	账龄分析法

(十) 存货：

1、 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、周转材料等。

2、 发出存货的计价方法

加权平均法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

永续盘存制

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

五五摊销法

(2) 包装物

一次摊销法

(十一) 长期股权投资：

1、 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合

并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

2、 后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号--资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入

当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十二) 固定资产：

1、 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

2、 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00-35.00	5.00	2.71-4.75
机器设备	8.00-20.00	5.00	4.75-6.33
运输设备	8.00	5.00	11.88
办公设备及其他	5.00	5.00	19.00

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注"非流动非金融资产减值"。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损

益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(十三) 在建工程：

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(十四) 借款费用：

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(十五) 无形资产：

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
 - ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
 - ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。
- 无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十六) 收入：

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

(十七) 政府补助：

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十九) 经营租赁、融资租赁：

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损

益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

无

2、 会计估计变更

无

(二十一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

无

2、 未来适用法

无

五、 税项：

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
营业税	按应税营业额的 5%计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%计缴。	5%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%计缴。	25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。	2%
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税的 1%计	1%

	缴。	
--	----	--

六、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
淄博大华纸业有限公司	控股子公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	制造业	9,000	开发、生产、销售板纸及纸制品
山东博汇浆业有限公司	控股子公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	制造业	52,770	生产、销售造纸纸浆
江苏博汇纸业有限公司	全资子公司	江苏省大丰市大丰港经济临港工业区	制造业	122,000	包装板纸(限涂布白卡纸)制造;纸张销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务;从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务
香港博丰控股国际有限公司	控股子公司	香港	贸易	30	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖, 贸易和国外投资

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
淄博大华纸业有限公司	9,000		60	60	是	6,416.35		
山东博汇浆业有限公司	52,770		75	75	是	25,664.34		
江苏博汇纸业有限公司	122,000		100	100	是			
香港博丰控股国际有限公司	29.56		97	97	是	0.86		

(二) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

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

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润	购买日
香港博丰控股国际有限公司	286,017.77	-19,118.43	

香港博丰控股国际有限公司为本年非同一控制下企业合并取得的子公司, 其本年净利润为该公司自购买日至本年年末止期间的净利润。

(三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

项目 资产和负债项目
2013 年 12 月 31 日
博丰控股 1 美元 = 6.0969 人民币

项目 收入、费用现金流量项目
2013 年度
博丰控股 1 美元 = 6.1912 人民币

七、 合并财务报表项目注释
(一) 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	397,315.61	/	/	97,082.53
银行存款：	/	/		/	/	
人民币	/	/	257,285,899.46	/	/	463,592,705.01
美元	924,416.84	6.0969	5,636,077.03	122,292.75	6.2855	771,103.70
欧元	13,868.96	8.4189	116,761.39	3,905,227.49	8.3176	32,491,492.70
其他货币资金：	/	/		/	/	
人民币	/	/	1,015,607,157.19	/	/	249,920,270.41
美元	5,396,374.30	6.0969	32,901,154.47	3,281,438.70	6.2855	20,613,576.02
合计	/	/	1,311,944,365.15	/	/	767,486,230.37

所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末数	受限制的原因
用于担保的资产小计：		
货币资金	10,500,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	484,179,140.74	信用证保证金
货币资金	473,542,439.00	短期借款质押
货币资金	70,087,853.00	长期借款质押
货币资金	10,098,878.92	购设备质保金
货币资金	100,000.00	票据托收保证金
应收票据	254,058,843.78	短期借款质押
应收账款	28,809,714.00	短期借款质押
固定资产	334,862,981.57	短期借款抵押
固定资产	2,725,367,802.36	长期借款抵押
无形资产	136,074,524.64	短期借款、长期借款抵押
合 计	4,527,682,178.04	

于 2013 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币 1,048,508,311.66 元，其中以人民币 179,132,942.86 元质押取得短期借款 38,153,138.54 美元（折合人民币 232,542,829.21 元）、以 5,396,374.30 美元（折合人民币 32,901,154.47 元）质押取得短期借款 5,337,939.75 美元（折合人民币 32,544,884.86 元）；以人民币 261,508,341.67 元质押取得短期借款 562,000,000.00 元（附注八、16、附注八、17）；以人民币 70,087,853.00 元质押取得长期借款 10,000,000.00 美元（折合人民币为 60,900,000.00 元）（附注八、26）；人民币 494,679,140.74 元（2012 年 12 月 31 日：26,743,700.00）为本集团向银行申请开具信用证及银行承兑汇票所存入的保证金，人民币 10,198,878.92 元为本集团购置设备的质保金及票据托收保证金。

(二) 应收票据:

1、 应收票据分类

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,496,628,807.98	947,290,054.66
合计	1,496,628,807.98	947,290,054.66

2、 期末公司已质押的应收票据情况:

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
临海市开来纸塑有限公司	2013 年 7 月 9 日	2014 年 1 月 5 日	2,946,910.44	
山西省印刷物资总公司	2013 年 7 月 29 日	2014 年 1 月 29 日	2,502,948.00	
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	2013 年 7 月 24 日	2014 年 1 月 24 日	2,655,811.76	
人教教材中心有限责任公司	2013 年 7 月 26 日	2014 年 1 月 26 日	2,673,221.60	
人教教材中心有限责任公司	2013 年 7 月 26 日	2014 年 1 月 26 日	2,834,552.00	
合计	/	/	13,613,443.80	/

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据, 以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
厦门建发纸业有 限公司	2013 年 10 月 29 日	2014 年 4 月 28 日	12,000,000.00	
广州启润纸业有 限公司	2013 年 10 月 30 日	2014 年 4 月 30 日	10,000,000.00	
浙江虹泰纸业有 限公司	2013 年 8 月 15 日	2014 年 2 月 15 日	9,000,000.00	
杭州佳隆纸张有 限公司	2013 年 9 月 27 日	2014 年 3 月 27 日	8,000,000.00	
厦门建发纸业有 限公司	2013 年 12 月 30 日	2014 年 6 月 27 日	8,000,000.00	
合计	/	/	47,000,000.00	/

(1) 于 2013 年 12 月 31 日, 账面价值为人民币 254,058,843.78 元 (2012 年 12 月 31 日: 人民币 17,635,057.12 元) 的票据已质押取得短期借款人民币 302,000,000.00 元。

(2) 应收票据 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,496,628,807.98 元, 比年初数增加 57.99%, 其主要原因是: 子公司江苏博汇卡纸项目投产销售产品收取承兑汇票增加所致。

(三) 应收账款:

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
帐龄组合	654,582,561.25	99.52	19,807,750.38	3.03	386,078,537.44	100.00	11,795,802.13	3.06
组合小计	654,582,561.25	99.52	19,807,750.38	3.03	386,078,537.44	100.00	11,795,802.13	3.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,127,747.93	0.48	3,127,747.93	3.49				
合计	657,710,309.18	/	22,935,498.31	/	386,078,537.44	/	11,795,802.13	/

应收账款 2013 年 12 月 31 日年末数为 634,774,810.87 元，比年初数增加 69.60%，其主要原因是：子公司江苏博汇卡纸项目投产销售产品增加，应收款相应增加所致。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	653,314,873.26	99.81	19,599,446.20	383,928,260.43	99.44	11,517,847.81
1 至 2 年	590,315.19	0.09	29,515.76	994,690.30	0.26	49,734.52
2 至 3 年	122,117.12	0.02	12,211.71	592,281.08	0.15	59,228.11
3 年以上	555,255.68	0.08	166,576.71	563,305.63	0.15	168,991.69
合计	654,582,561.25	100.00	19,807,750.38	386,078,537.44	100.00	11,795,802.13

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广州市紫兴纸业 有限公司	3,127,747.93	3,127,747.93	100	年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款系子公司江苏博汇的应收账款，因对方公司经营困难无力支

				付,故全额计提坏账准备。
合计	3,127,747.93	3,127,747.93	/	/

2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广州市诚昌纸业有限公司	非关联方	40,585,043.45	1 年以内	6.17
杭州佳隆纸张有限公司	非关联方	22,389,396.94	1 年以内	3.40
浙江虹泰纸业有限公司	非关联方	21,585,858.97	1 年以内	3.28
TAIDE INTERNATIONAL LIMITED(泰德国际)	非关联方	20,273,976.93	1 年以内	3.08
东莞市诚昌纸业有限公司	非关联方	19,343,866.72	1 年以内	2.94
合计	/	124,178,143.01	/	18.87

(四) 其他应收款：

1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
帐龄组合	2,209,169,767.71	100.00	66,275,093.04	3.00	4,118,171.45	100.00	125,545.14	3.05
组合小计	2,209,169,767.71	100.00	66,275,093.04	3.00	4,118,171.45	100.00	125,545.14	3.05
合计	2,209,169,767.71	/	66,275,093.04	/	4,118,171.45	/	125,545.14	/

其他应收款 2013 年 12 月 31 日年末数为 2,142,894,674.67 元，比年初数增加 53,571.31%，其主要原因是：关联单位往来借款增加所致。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			坏账准备	期初数		
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)			金额	比例(%)	

1 年以内小计	2,209,169,767.71	100.00	66,275,093.04	4,018,171.45	97.57	120,545.14
1 至 2 年				100,000.00	2.43	5,000.00
合计	2,209,169,767.71	100.00	66,275,093.04	4,118,171.45	100.00	125,545.14

- 2、 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- 3、 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
山东天源热电有限公司	关联方	1,851,942,631.85	1 年以内	83.83
江苏丰源热电有限公司	关联方	342,000,000.00	1 年以内	15.48
代交个人保险	非关联方	8,277,920.46	1 年以内	0.37
金丁	非关联方	1,527,623.65	1 年以内	0.07
杨志永	公司处室	749,184.14	1 年以内	0.03
合计	/	2,204,497,360.10	/	99.78

(五) 预付款项：

- 1、 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	218,376,128.15	98.83	124,427,671.04	98.38
1 至 2 年	1,927,694.81	0.87	1,541,896.72	1.22
2 至 3 年	186,696.40	0.08	504,066.48	0.40
3 年以上	495,948.76	0.22		
合计	220,986,468.12	100.00	126,473,634.24	100.00

- 2、 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
MARUBENI CORPORATION	非关联方	51,531,249.23	2013 年	预付材料款
江苏丰源热电有限公司	关联方	37,635,616.85	2013 年	预付电汽款
CTC TIMBER PRODUCTS(PTY)LTD	关联方	28,437,559.82	2013 年	预付材料款
SILENUS INTERNATIONAL CO.,LTD	非关联方	13,918,113.26	2013 年	预付材料款
艾朗公司	非关联方	11,856,254.44	2013 年	预付材料款
合计	/	143,378,793.60	/	/

3、 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、 预付款项的说明:

预付款项 2013 年 12 月 31 日年末数为 220,986,468.12 元, 比年初数增加 74.73%, 其主要原因是: 预付材料款增加所致。

(六) 存货:

1、 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	978,103,746.29		978,103,746.29	477,047,048.54		477,047,048.54
库存商品	545,584,107.34		545,584,107.34	529,734,715.57		529,734,715.57
周转材料	2,949,370.23		2,949,370.23	2,120,896.23		2,120,896.23
合计	1,526,637,223.86		1,526,637,223.86	1,008,902,660.34		1,008,902,660.34

存货 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,526,637,223.86 元, 比年初数增加 51.32%, 其主要原因是: 子公司江苏博汇投产后存货相应增加所致。

(七) 其他流动资产:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税	412,035,484.13	256,059,865.11
试生产产品	11,677,889.70	
合计	423,713,373.83	256,059,865.11

其他流动资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 423,713,373.83 元, 比年初数增加 65.47%, 其主要原因是: 子公司江苏博汇增值税留抵税款增加所致。

(八) 对合营企业投资和联营企业投资:

单位: 万元 币种: 人民币

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
安徽时代物资股份有限公司	10	10	66,986.95	65,205.17	1,781.78	130,488.72	91.35

(九) 长期股权投资:

1、 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
安徽时代物资股份有限公司	100	100	0	100		10	10
国开厚德(北京)投资基金有限公司	5,000	5,000	0	5,000		1.45	1.45

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他股权投资	51,000,000.00			51,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	51,000,000.00			51,000,000.00

(2) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

(3) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团不存在未确认的投资损失的情况。

(十) 固定资产：

1、 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	5,453,366,168.23	3,709,850,424.03		1,173,755.00	9,162,042,837.26
其中：房屋及建筑物	836,048,665.36	920,194,662.85			1,756,243,328.21
机器设备	4,566,914,425.61	2,769,773,504.86			7,336,687,930.47
运输工具	43,948,005.90	17,635,545.30		1,173,755.00	60,409,796.20
办公设备及其他	6,455,071.36	2,246,711.02			8,701,782.38
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,857,508,284.74		390,446,096.54	336,694.93	2,247,617,686.35
其中：房屋及建筑物	143,938,362.66		31,131,957.81		175,070,320.47
机器设备	1,692,021,329.84		353,129,023.81		2,045,150,353.65
运输工具	17,019,680.90		5,427,172.30	336,694.93	22,110,158.27
办公设备及其他	4,528,911.34		757,942.62		5,286,853.96

三、固定资产账面净值合计	3,595,857,883.49	/	/	6,914,425,150.91
其中：房屋及建筑物	692,110,302.70	/	/	1,581,173,007.74
机器设备	2,874,893,095.77	/	/	5,291,537,576.82
运输工具	26,928,325.00	/	/	38,299,637.93
办公设备及其他	1,926,160.02	/	/	3,414,928.42
四、减值准备合计		/	/	21,266,171.74
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	21,266,171.74
运输工具		/	/	
五、固定资产账面价值合计	3,595,857,883.49	/	/	6,893,158,979.17
其中：房屋及建筑物	692,110,302.70	/	/	1,581,173,007.74
机器设备	2,874,893,095.77	/	/	5,270,271,405.08
运输工具	26,928,325.00	/	/	38,299,637.93
办公设备及其他	1,926,160.02	/	/	3,414,928.42

本期折旧额：390,446,096.54 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：3,515,725,617.20 元。

2、通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	400,000,000.00	81,929,303.63	318,070,696.37

(1) 固定资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 6,893,158,979.17 元，比年初数增加 91.70%，其主要原因是：子公司江苏博汇在建工程转为固定资产所致。

(2) 所有权受到限制的固定资产情况

于 2013 年 12 月 31 日，账面价值约为 3,060,230,783.93 元（原值 3,230,059,337.51 元）的房屋、建筑物及设备（2012 年 12 月 31 日：账面价值 146,859,272.69 元、原值 206,005,910.03 元）用于抵押取得 202,300,000.00 元的短期借款（2012 年 12 月 31 日：168,300,000.00 元）（详见附注八、16、八、17 及十、2）取得 1,662,101,000.00 元的长期借款。（详见附注八、16、八、26 及十、2）。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	年末数	年初数
一、账面原值		
机器设备	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	400,000,000.00	400,000,000.00
二、累计折旧		
机器设备	81,929,303.63	45,516,281.27
合计	81,929,303.63	45,516,281.27

项 目	年末数	年初数
三、账面净值		
机器设备	318,070,696.37	354,483,718.73
合计	318,070,696.37	354,483,718.73
四、减值准备		
机器设备		
合计		
五、账面价值		
机器设备	318,070,696.37	354,483,718.73
合计	318,070,696.37	354,483,718.73

(十一) 在建工程:

1、 在建工程情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	136,595,008.98		136,595,008.98	3,105,523,109.30		3,105,523,109.30

2、 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)
75 万吨高档包装纸板工程	3,086,000,000.00	2,966,289,841.48	374,665,598.73	3,340,955,440.21	108.26
办公楼	88,000,000.00	79,783,459.52	32,382,231.74	112,165,691.26	127.46
生活小区	200,000,000.00	59,449,808.30	82,955,798.31	62,604,485.73	123.03
220KV 降压站	60,000,000.00		54,943,888.10		91.57
污泥焚烧装置	63,000,000.00		1,850,000.00		2.94
合计	3,497,000,000.00	3,105,523,109.30	546,797,516.88	3,515,725,617.20	/

项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
75 万吨高档包装纸板工程	100.00	155,642,479.44	75,247,342.28	6.87	自筹、金融机构贷款	
办公楼	100.00				自筹	
生活小区	98.14				自筹	79,801,120.88
220KV 降压站	91.57				自筹	54,943,888.10
污泥焚烧装置	2.94				自筹	1,850,000.00
合计	/	155,642,479.44	75,247,342.28	/	/	136,595,008.98

在建工程 2013 年 12 月 31 日年末数为 136,595,008.98 元, 比年初数减少 95.60%, 其主要原因是: 子公司江苏博汇在建工程完工转入固定资产所致。

在建工程基本情况

项 目	年末数		年初数	
	账面余额	减 值 准备 账面价值	账面余额	减 值 准备 账面价值
75 万吨高档包 装纸板工程			2,966,289,841.48	2,966,289,841.48
办公楼			79,783,459.52	79,783,459.52
生活小区	79,801,120.88	79,801,120.88	59,449,808.30	59,449,808.30
220KV 降压站	54,943,888.10	54,943,888.10		
污泥焚烧装置	1,850,000.00	1,850,000.00		
合 计	136,595,008.98	136,595,008.98	3,105,523,109.30	3,105,523,109.30

(十二) 工程物资:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	59,073,437.50	87,570,359.80	146,643,797.30	
专用设备	20,780,801.08	1,951,857,148.70	1,972,637,949.78	
合 计	79,854,238.58	2,039,427,508.50	2,119,281,747.08	

工程物资 2013 年 12 月 31 日年末数为 0.00 元, 比年初数减少 100.00%, 其主要原因是: 本期领用工程物资增加所致。

(十三) 无形资产:

1、 无形资产情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	249,321,888.89			249,321,888.89
土地使用权	248,961,710.58			248,961,710.58
“博汇”牌商标	122,920.32			122,920.32
专利权	6,488.76			6,488.76
软件	230,769.23			230,769.23
二、累计摊销合计	30,129,780.98	6,292,930.30		36,422,711.28
土地使用权	30,033,471.93	6,258,544.30		36,292,016.23
“博汇”牌商标	50,830.37	10,460.04		61,290.41
专利权	5,094.00	849		5,943.00
软件	40,384.68	23,076.96		63,461.64
三、无形资产账面 净值合计				
四、减值准备合计				
五、无形资产账面 价值合计	219,192,107.91		6,292,930.30	212,899,177.61
土地使用权	218,928,238.65		6,258,544.30	212,669,694.35
“博汇”牌商标	72,089.95		10,460.04	61,629.91
专利权	1,394.76		849	545.76
软件	190,384.55		23,076.96	167,307.59

本期摊销额: 6,292,930.30 元。

于 2013 年 12 月 31 日, 账面价值人民币 136,074,524.64 元 (2012 年 12 月 31 日: 人民币

139,238,036.49 元)无形资产所有权受到限制,系本公司以账面价值为人民币 136,074,524.64 元的土地使用权为抵押,取得银行短期借款人民币 268,300,000.00 元(详见附注八、16、附注八、17),取得银行长期借款人民币 1,941,890,000.00 元(详见附注八、16、附注八、26);2013 年该土地使用权的摊销额为人民币 5,886,727.92 元(2012 年:人民币 2,839,537.36 元)。

(十四) 递延所得税资产/递延所得税负债:

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	27,619,190.80	2,980,336.82
可抵扣亏损	48,214,884.48	12,963,948.99
合并报表中的存货未实现毛利	510,996.39	1,653,334.50
固定资产、无形资产未实现增值	2,649,784.33	2,801,388.63
尚未支付的运费、尚待抵扣的成本		1,834,517.73
内部提取利息	18,936,103.19	10,546,369.02
小计	97,930,959.19	32,779,895.69
递延所得税负债:		
可转换公司债的负债与权益部分进行分拆,负债部分账面余额与计税基础差异	9,188,896.73	21,698,004.76
小计	9,188,896.73	21,698,004.76

递延所得税资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 97,930,959.19 元,比年初数增加 198.75%,其主要原因是:抵消内部借款和计提固定资产减值准备产生的递延所得税增加所致。

(十五) 资产减值准备明细:

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	11,921,347.27	77,289,244.08			89,210,591.35
二、存货跌价准备					
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		21,266,171.74			21,266,171.74

值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
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					
合计	11,921,347.27	98,555,415.82			110,476,763.09

(十六) 其他非流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
融资租赁未实现售后租回损益	1,844,528.87	2,898,545.39
合计	1,844,528.87	2,898,545.39

其他非流动资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,844,528.87 元，比年初数减少 36.36%，其主要原因是：融资租赁未实现售后租回损益变动所致。

(十七) 短期借款：

1、短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	1,154,087,714.07	147,906,773.94
抵押借款	302,300,000.00	268,300,000.00
保证借款	3,638,904,994.71	2,291,649,245.51
信用借款	62,000,000.00	51,248,475.18
合计	5,157,292,708.78	2,759,104,494.63

(1) 抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注八、9、附注八、12 及附注八、16。

(2) 质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注八、1、附注八、2、附注八、3 及附注八、16。

短期借款 2013 年 12 月 31 日年末数为 5,157,292,708.78 元，比年初数增加 86.92%，其主要原因是：子公司江苏博汇项目投产，流动资金贷款增加。

(十八) 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

商业承兑汇票	1,190,000,000.00	
银行承兑汇票	660,000,000.00	10,000,000.00
合计	1,850,000,000.00	10,000,000.00

下一会计期间将到期的金额 1,850,000,000.00 元。

应付票据 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,850,000,000.00 元，比年初数增加 18,400.00%，其主要原因是：本期采用应付票据方式融资增加所致。

(十九) 应付账款：

1、 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
采购货款	499,140,320.08	260,744,419.54
工程设备款	340,885,073.13	202,323,304.06
运费	53,160,273.96	48,473,740.58
其他	36,374,872.18	2,197,467.52
合计	929,560,539.35	513,738,931.70

2、 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
海兴化工	1,027.35	
合计	1,027.35	

3、 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
伯特利阀门集团有限公司	4,220,067.82	未结算	是
山东和济集团有限公司	3,714,837.19	未结算	是
淄博泽群商贸有限公司	2,429,072.27	未结算	是
平高集团有限公司	1,980,000.00	未结算	否
河北省永年县长安标准件厂驻张店经销处	1,439,749.67	未结算	是
合计	13,783,726.95		

(二十) 预收账款：

1、 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收货款	57,779,078.14	91,181,667.04
合计	57,779,078.14	91,181,667.04

2、 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：
本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明
期末无账龄超过 1 年的大额预收款项情况。

(二十一) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,890,234.75	218,254,876.03	217,444,097.06	17,701,013.72
二、职工福利费		859,495.70	859,495.70	
三、社会保险费		56,042,427.34	24,666,945.96	31,375,481.38
其中:1.医疗保险费		13,016,478.01	5,813,005.60	7,203,472.41
2.基本养老保险费		37,993,794.00	16,582,059.16	21,411,734.84
3.失业保险费		2,262,253.19	860,549.84	1,401,703.35
4.工伤保险费		1,591,624.45	821,449.30	770,175.15
5.生育保险费		1,178,277.69	589,882.06	588,395.63
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、其他	17,227,701.48	3,991,353.90	1,314,849.73	19,904,205.65
合计	34,117,936.23	279,148,152.97	244,285,388.45	68,980,700.75

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

预计发放时间	金额
2014 年 1 月	17,701,013.72

(二十二) 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	32,302,388.19	26,476,427.85
营业税	7,129,880.24	1,376,596.00
企业所得税	24,019,695.03	14,776,470.25
个人所得税	104,242.00	98,218.00
城市维护建设税	2,028,174.03	1,390,092.47
印花税	1,707,433.80	1,907,734.80
房产税	2,864,512.37	1,179,194.07
土地使用税	1,553,563.89	1,231,562.28
教育费附加	1,216,904.47	859,017.89
地方教育费附加	812,009.33	531,814.32
地方水利建设基金	404,477.47	278,361.16
综合基金	346,499.71	
合计	74,489,780.53	50,105,489.09

应交税费 2013 年 12 月 31 日年末数为 74,489,780.53 元，比年初数增加 48.67%，其主要原因是：应交企业所得税增加所致。

(二十三) 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
银行借款应付利息	17,438,820.62	13,400,994.02
可转换公司债券利息	5,378,333.59	4,577,202.36

合计	22,817,154.21	17,978,196.38
----	---------------	---------------

(二十四) 其他应付款:

1、 其他应付款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
押金	3,421,202.76	3,075,830.50
费用	7,269,167.31	
资金往来	13,294,193.26	
合计	23,984,563.33	3,075,830.50

2、 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末数	期初数
博汇集团	523,820.54	
合计	523,820.54	

3、 对于金额较大的其他应付款, 应说明内容

其他应付款 2013 年 12 月 31 日年末数为 23,984,563.33 元, 比年初数增加 679.78%, 其主要原因是: 往来款增加所致。

(二十五) 1 年内到期的非流动负债:

1、 1 年内到期的非流动负债情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	790,549,000.00	57,000,000.00
1 年内到期的应付债券	937,965,413.07	
合计	1,728,514,413.07	57,000,000.00

2、 1 年内到期的长期借款

(1) 1 年内到期的长期借款

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	279,549,000.00	
保证借款	411,000,000.00	57,000,000.00
信用借款	100,000,000.00	
合计	790,549,000.00	57,000,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起 始日	借款终止 日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
交银国际	2013 年 1 月 16 日	2014 年 7 月 14 日	人民币	6.765	100,000,000.0	

中行柜台支行	2011 年 5 月 26 日	2014 年 5 月 26 日	人民币	6.4575	90,000,000.00	
中行柜台支行	2011 年 4 月 28 日	2014 年 4 月 28 日	人民币	6.4575	90,000,000.00	
中信淄博分行	2012 年 7 月 19 日	2014 年 7 月 18 日	人民币	6.765	53,000,000.00	
交行淄博分行	2012 年 9 月 28 日	2014 年 9 月 26 日	人民币	6.2115	50,000,000.00	
平安银行上海分行 营业部	2011 年 3 月 24 日	2013 年 3 月 23 日	人民币	6.9825		10,000,000.00
平安银行上海分行 营业部	2011 年 3 月 24 日	2013 年 6 月 23 日	人民币	6.9825		10,000,000.00
平安银行上海分行 营业部	2011 年 3 月 24 日	2013 年 9 月 23 日	人民币	6.9825		10,000,000.00
平安银行上海分行 营业部	2011 年 3 月 24 日	2013 年 12 月 23 日	人民币	6.9825		10,000,000.00
中信淄博分行	2012 年 7 月 19 日	2013 年 11 月 18 日	人民币	6.765		5,000,000.00
合计	/	/	/	/	383,000,000.00	45,000,000.00

一年内到期的非流动负债 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,728,514,413.07 元，比年初数增加 2,932.48%，其主要原因是：应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

3、 1 年内到期的应付债券

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
博汇转债	975,000,000.00	2009 年 9 月 23 日	5 年	975,000,000.00	4,566,518.09	17,371,388.23	16,570,257.00	5,367,649.32	937,965,413.07

(二十六) 长期借款：

1、 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	60,900,000.00	62,855,000.00
抵押借款	1,941,890,000.00	1,931,760,000.00

保证借款	481,000,000.00	473,000,000.00
信用借款	100,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	-790,549,000.00	-57,000,000.00
合计	1,793,241,000.00	2,410,615,000.00

(1) 抵押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注八、9 及附注八、12。

(2) 质押借款的质押资产类别以及金额,参见附注八、1。

2、 金额前五名的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行江苏分行	2012年4月26日	2015年4月30日	欧元	6.318	11,000,000.00	92,607,900.00		
国家开发银行江苏分行	2012年4月26日	2015年10月30日	欧元	6.318	11,000,000.00	92,607,900.00		
国家开发银行江苏分行	2012年4月26日	2016年4月29日	欧元	6.318	11,000,000.00	92,607,900.00		
国家开发银行江苏分行	2012年6月6日	2017年4月28日	欧元	6.318	11,000,000.00	92,607,900.00		
国家开发银行江苏分行	2012年6月6日	2017年10月27日	欧元	6.318	11,000,000.00	92,607,900.00		
中国银行柜台支行	2011年5月26日	2014年5月26日	人民币	6.4575				90,000,000.00
中国银行柜台支行	2011年4月28日	2014年4月28日	人民币	6.4575				90,000,000.00

	日	日						
中信淄博分行	2012年7月19日	2014年7月18日	人民币	6.765				53,000,000.00
交行淄博分行	2012年9月28日	2014年9月26日	人民币	6.2115				50,000,000.00
德意志银行	2012年10月25日	2015年10月25日	美元	3.95			7,700,000.00	48,398,350.00
合计	/	/	/	/	/	463,039,500.00	/	331,398,350.00

(二十七) 应付债券:

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
博汇转债	975,000,000.00	2009年9月23日	5年	975,000,000.00	4,566,518.09	17,371,388.23	16,570,257.00	5,367,649.32	937,965,413.07
合计	975,000,000.00			975,000,000.00	4,566,518.09	17,371,388.23	16,570,257.00	5,367,649.32	

注: 根据中国证券监督管理委员会证监许可(2009)850号文核准, 2009年度公司向社会公开发行面值总额人民币97,500万元可转换公司债券, 发行价格为按债券面值每张人民币100元发行。可转换公司债券存续期间为5年, 即自2009年9月23日至2014年9月23日。

可转换公司债券转股期限为自可转换公司债券发行结束之日起满6个月的第一个交易日(2010年3月23日)起至本可转换公司债券到期日(2014年9月23日)止。经上海证券交易所上证发字[2009]15号文批准, 公司可转换公司债券于2009年10月16日在上海证券交易所上市交易, 证券简称“博汇转债”, 证券代码“110007”。

可转换公司债券票面利率为第一年1.00%、第二年1.20%、第三年1.40%、第四年1.70%、第五年2.00%。发行可转换公司债券按票面金额由2009年9月23日起开始计算利息, 每年付息一次。

目前公司可转换公司债券转股价为6.16元/股。

(二十八) 长期应付款:

1、 金额前五名长期应付款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
山东省国际信托有限公司	48个月	400,000,000.00	7.59	20,148,208.52	219,642,814.69	担保借款
合计		400,000,000.00		20,148,208.52	219,642,814.69	

2、 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
山东省国际信托有限公司		219,642,814.69		316,256,606.17
合计		219,642,814.69		316,256,606.17

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额 0.00 元。

(1) 长期应付款分类列示

项目	年末数	年初数
应付融资租赁款	219,642,814.69	316,256,606.17
合计	219,642,814.69	316,256,606.17

(2) 根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议，审议通过的《关于公司与山东省国际信托有限公司实施售后融资租赁业务的议案》，公司取得融资款 4 亿元

(3) 长期应付款 2013 年 12 月 31 日年末数为 219,642,814.69 元，比年初数减少 30.55%，其主要原因是：应付融资租赁款减少所致。

(二十九) 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	504,619,197				324	324	504,619,521

2013 年第一季度，本公司发行的“博汇转债”2,000 元进行转股，转换股份为 324 股，占公司可转债转股前公司已发行股份总额的 0.000064%。

(三十) 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,017,533,773.15	1,919.66		1,017,535,692.81
其他资本公积	186,877,132.43		453.82	186,876,678.61
合计	1,204,410,905.58	1,919.66	453.82	1,204,412,371.42

本年资本公积增加 1,919.66 元，主要是本年可转债转股 324 股产生的资本溢价；本年资本公积减少 453.82 元，系因本年可转债转股，相应将原确认的其他资本公积结转到资本溢价所致。

(三十一) 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	138,066,850.94			138,066,850.94
任意盈余公积	58,373,497.08			58,373,497.08
合计	196,440,348.02			196,440,348.02

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于

弥补以前年度亏损或增加股本。

(三十二) 未分配利润:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	1,174,438,495.02	/
调整后 年初未分配利润	1,174,438,495.02	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-182,682,628.16	/
应付普通股股利	2,523,097.66	
期末未分配利润	989,232,769.20	/

子公司报告期内提取盈余公积的情况:

江苏博汇于 2013 年度提取盈余公积 4,535,489.23 元, 其中归属于母公司的金额为 4,535,489.23 元。大华纸业于 2013 年度提取盈余公积 199,494.68 元, 其中归属于母公司的金额为 119,696.81 元。博汇浆业于 2013 年度提取盈余公积 463,365.61 元, 其中归属于母公司的金额为 347,524.21 元。

(三十三) 营业收入和营业成本:

1、 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,644,232,487.80	4,907,419,765.97
其他业务收入	71,071,429.25	92,094,657.17
营业成本	4,889,716,345.11	4,333,300,488.61

2、 主营业务 (分行业)

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸行业	5,644,232,487.80	4,886,107,399.26	4,907,419,765.97	4,252,214,489.52
合计	5,644,232,487.80	4,886,107,399.26	4,907,419,765.97	4,252,214,489.52

3、 主营业务 (分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卡纸	3,784,210,176.58	3,199,177,324.25	3,074,148,380.01	2,610,405,618.82
书写纸	972,665,156.95	878,949,446.33	899,748,762.56	816,723,463.14
石膏护面纸	362,070,922.33	332,963,769.25	402,830,709.82	359,618,849.73
箱板纸	422,267,135.20	391,568,535.04	416,912,364.10	377,505,855.50
瓦楞纸	63,774,609.07	50,865,428.79	76,638,378.08	56,479,117.87
双胶纸	39,244,487.67	32,582,895.60	37,141,171.40	31,481,584.46
合计	5,644,232,487.80	4,886,107,399.26	4,907,419,765.97	4,252,214,489.52

4、 主营业务 (分地区)

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	5,505,048,219.73	4,762,339,096.43	4,849,804,561.65	4,203,290,678.92
境外	139,184,268.07	123,768,302.83	57,615,204.32	48,923,810.60
合计	5,644,232,487.80	4,886,107,399.26	4,907,419,765.97	4,252,214,489.52

5、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	231,458,197.84	4.04
客户二	201,736,124.89	3.53
客户三	185,197,458.22	3.24
客户四	177,179,222.85	3.11
客户五	139,006,240.29	2.43
合计	934,577,244.09	16.35

(三十四) 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	3,555,290.12	1,359,688.34	按应税营业额的 5%计缴营业税。
城市维护建设税	9,393,658.71	8,891,294.44	按实际缴纳的流转税的 5%计缴。
教育费附加	5,639,195.24	5,334,776.66	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育附加	3,754,463.50	3,556,517.78	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
地方水利建设基金	1,877,231.73	1,778,258.86	按实际缴纳的流转税的 1%计缴。
合计	24,219,839.30	20,920,536.08	/

(三十五) 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运费	248,475,129.47	152,537,594.80
职工工资	8,855,026.00	8,890,460.00
业务费	8,294,204.15	7,635,189.17
差旅费	5,370,895.36	5,372,688.25
海关费用	5,726,126.76	2,006,007.50
其他	4,911,630.45	3,009,770.33
合计	281,633,012.19	179,451,710.05

(三十六) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

污水治污费	55,074,363.35	54,973,078.96
职工工资	27,331,683.92	31,322,292.27
保险费	12,015,543.89	6,158,551.28
无形资产摊销	5,691,132.74	5,148,834.79
房产税	7,533,390.06	4,734,217.35
职工教育经费	3,384,643.27	2,631,224.45
土地使用税	4,738,250.73	3,906,249.12
研发费	3,689,205.81	3,673,139.17
折旧	8,366,943.35	2,865,248.10
职工福利	3,503,641.69	1,055,997.91
其他费用	35,195,899.58	21,669,720.67
合计	166,524,698.39	138,138,554.07

(三十七) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	468,234,973.88	287,561,029.83
减：利息收入	-16,964,060.56	-10,958,197.81
汇兑损益	2,535,551.44	5,011,627.23
其他	17,414,742.66	13,190,907.76
合计	471,221,207.42	294,805,367.01

(三十八) 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	77,289,244.08	-1,142,698.74
二、存货跌价损失		
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	21,266,171.74	
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	98,555,415.82	-1,142,698.74

(三十九) 营业外收入：

1、 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
----	-------	-------	------------

			的金额
非流动资产处置利得合计	84,939.93	7,458.93	84,939.93
其中：固定资产处置利得	84,939.93	7,458.93	84,939.93
政府补助	100,000.00		100,000.00
其他	1,580,855.96	4,669,390.27	1,580,855.96
合计	1,765,795.89	4,676,849.20	1,765,795.89

2、 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
百项重点工程奖	100,000.00		
合计	100,000.00		/

营业外收入 2013 年度发生数为 1,765,795.89 元，比上年数减少 62.24%，其主要原因是：收到政府补助减少所致。

(四十) 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		73,867.94	
其中：固定资产处置损失		73,867.94	
对外捐赠	510,000.00		510,000.00
其他	855,373.25	351,901.28	855,373.25
合计	1,365,373.25	425,769.22	1,365,373.25

营业外支出 2013 年度发生数为 1,365,373.25 元，比上年数增加 220.68%，其主要原因是：捐赠支出增加所致。

(四十一) 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	42,220,801.95	28,825,193.64
递延所得税调整	-77,660,171.53	-20,899,429.07
合计	-35,439,369.58	7,925,764.57

所得税费用 2013 年度发生数为 -35,439,369.58 元，比上年数减少 547.14%，其主要原因是：递延所得税费用减少。

(四十二) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或

费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

1、各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	-0.3620	-0.3620	0.0139	0.0139
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.4702	-0.4702	0.0077	0.0077

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	-182,682,628.16	7,015,872.44
其中：归属于持续经营的净利润	-182,682,628.16	7,015,872.44
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-237,280,603.63	3,861,878.44
其中：归属于持续经营的净利润	-237,280,603.63	3,861,878.44
归属于终止经营的净利润		

（2）计算稀释每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	-182,682,628.16	7,015,872.44
当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息扣除所得税影响后归属于普通股股东的部分	50,532,453.30	47,870,694.81
稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用扣除所得税影响后归属于普通股股东的部分		
其中：归属于持续经营的净利润		
归属于终止经营的净利润		

（3）计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	504,619,197.00	504,577,642.00
加：本年发行的普通股加权数	243.00	3,462.92
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	504,619,440.00	504,581,104.92

（4）计算稀释每股收益时，为发行在外普通股加权平均数的计算过程如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
-----	-------	-------

计算基本每股收益的普通股加权平均数	504,619,440.00	504,581,104.92
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	158,233,928.57	158,234,253.25
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数	158,233,928.57	158,234,253.25
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	662,853,368.57	662,815,358.17

(四十三) 现金流量表项目注释：

1、 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	16,964,060.56
其他	1,632,130.10
合计	18,596,190.66

收到其他与经营活动有关的现金 2013 年度发生数为 18,596,190.66 元，比上年数增加 122.72%，其主要原因是：2013 年度收到的利息收入增加。

2、 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
运费	221,839,536.23
业务费	9,484,931.00
差旅费	6,653,453.07
其他	64,287,445.11
合计	302,265,365.41

3、 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
上年保证金收回	270,492,553.00
收山东天源热电有限公司款	7,724,639,437.52
收博汇集团款	1,536,755,662.98
收淄博宝生环保建材有限公司款	1,050,300,000.00
收淄博华通物流有限公司款	770,400,000.00
收江苏丰源热电有限公司款	1,180,291,089.25
收山东森海林业有限公司款	347,650,000.00
收山东海力化工股份有限公司款	107,000,000.00
收江苏海力化工有限公司款	64,578,553.92
收山东国金化工厂款	34,200,000.00
收桓台光华废旧物资回收有限公司款	30,000,000.00
收江苏海兴化工有限公司款	17,832,817.86
收江苏海华环保工程有限公司款	15,811,841.24
收山东贝斯克化工有限公司款	10,000,000.00
合计	13,159,951,955.77

收到其他与筹资活动有关的现金 2013 年度发生数为 13,159,951,955.77 元，比上年数增加 7,768.99%，其主要原因是：2013 年度收到的往来款增加。

4、 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
存出汇票等保证金	1,048,508,311.66
付山东天源热电有限公司款	7,803,885,112.28
付淄博华通物流有限公司款	1,027,200,000.00
付博汇集团款	897,946,732.85
付山东森海林业有限公司款	259,043,333.33
付山东海力化工股份有限公司款	77,037,939.40
付山东国金化工厂款	67,166,057.50
付江苏海力化工有限公司款	65,225,252.95
付江苏海兴化工有限公司款	35,387,644.35
付江苏丰源热电有限公司款	550,299,432.61
付桓台光华废旧物资回收有限公司款	30,000,000.00
付江苏海华环保工程有限公司款	15,367,045.40
福费廷利息	6,059,333.34
合计	11,883,126,195.67

支付其他与筹资活动有关的现金 2013 年度发生数为 11,883,126,195.67 元，比上年数增加 4,293.14%，其主要原因是：2013 年度支付往来款增加。

(四十四) 现金流量表补充资料：

1、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-180,726,808.96	30,365,781.47
加：资产减值准备	98,555,415.82	-1,142,698.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	390,446,096.54	336,192,374.08
无形资产摊销	6,292,930.30	5,148,834.79
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）	-84,939.93	66,409.01
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	442,124,859.60	290,119,935.98
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-65,151,063.50	-8,564,356.68
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-12,509,108.03	-12,335,072.39
存货的减少（增加以“－”号填列）	-517,734,563.52	99,684,892.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-552,969,947.56	-565,597,466.33
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-408,135,714.52	-217,247,551.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-799,892,843.76	-43,308,918.00

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	263,436,053.49	496,993,677.37
减: 现金的期初余额	496,993,677.37	592,442,490.58
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	-233,557,623.88	-95,448,813.21

2、 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	263,436,053.49	496,993,677.37
其中: 库存现金	397,315.61	97,082.53
可随时用于支付的银行存款	263,038,737.88	496,855,301.41
可随时用于支付的其他货币资金		41,293.43
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	263,436,053.49	496,993,677.37

八、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位: 万元 币种: 人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
山东博汇集团有限公司	有限责任公司	山东省东台县大桥镇成业区	杨延良	销售煤炭; 制造销售蒸汽、轻机织机械配件, 销售标准件、	13,524	33.77	33.77	杨延良	70630537-5

				劳 保 用品、 烟 酒 糖茶、 日 用 百货、 建材、 陶瓷、 五 金 交电、 文 具 用品、 日 用 杂品				
--	--	--	--	---	--	--	--	--

杨延良先生直接和间接持有博汇集团 59.31%的股权，为博汇集团的实际控制人，系本公司最终控制方。

(二) 本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司 全称	企业类 型	注册地	法人代 表	业务性 质	注册资本	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	组织机构 代码
淄 博 大 华 纸 业 有 限 公 司	中 外 合 资	山东省 淄博市 桓台县 马桥镇	李方和	开发、生 产、销售 板 纸 及 纸制品	9,000	60	60	74023881-5
山 东 博 汇 有 限 公 司	中 外 合 资	山东省 淄博市 桓台县 马桥镇	金磊	生产、销 售 造 纸 纸 浆；从 事 非 公 司 自 产 机 制 纸 的 批 发	52,770	75	75	79866923-9
江 苏 博 汇 有 限 公 司	有 限 责 任 公 司	江苏省 大丰市 大丰港 经济 区 临港 工业 区	杨振兴	包 装 板 纸（限涂 布 白 卡 纸）制 造；纸 张 销 售；自 营 和 代 理 各 类 商 品 及 技 术 进 出 口 业 务；从 事 公 司 自 身 生 产	122,000	100	100	56294050-4

				项目 预 备 期 内 的 服 务				
香港博 丰控 股有 限公 司 (以 下 简 称 “博 丰 控 股”)	有 限 责 任 公 司	香 港	杨 振 兴	造 纸、化 工 产 品、 原 材 料 的 采 购、 买 卖、贸 易 和 国 外 投 资	295,699.65	97.00	97.00	

(三) 本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资 单位名 称	企业类 型	注册地	法人代 表	业务性 质	注册资 本	本企 业持 股比 例(%)	本企 业在 被投 资单 位表 决权 比例(%)	组织机 构代 码
二、联营企业								
安 徽 时 代 物 资 股 份 有 限 公 司	有 限 责 任 公 司	安 徽 省 合 肥 市 政 务 区 圣 泉 路 1118 号	李 国 庆	印 刷 机 械 及 配 件、印 刷 器 材、 油 墨、 纸 张 及 原 辅 材 料、机 油、电 子 产 品、 工 艺 礼 品 销 售； 金 属 材 料、建 筑 材 料、 装 饰 材 料、汽 车（不 含 小 轿 车）、 棉 花、 橡 胶、 塑 料、 化 工 材 料、农 产 品 销 售；印 刷 技 术 咨 询 服 务；印 刷 覆	1,000	10	10	69899950-5

				膜加工； 进出口 业务				

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
山东天源热电有限公司	母公司的控股子公司	16442523-2
山东海力化工股份有限公司	其他	75544910-5
江苏海力化工有限公司	其他	56780715-5
江苏海兴化工有限公司	其他	56780733-1
江苏海华环保工程有限公司	其他	56782627-6
江苏丰源热电有限公司	母公司的控股子公司	56293392-9

(五) 关联交易情况

1、 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
天源热电	采购电	合同价格	557,809,296.74	78.49	562,738,200.00	99.99
天源热电	采购汽	合同价格	251,236,037.15	87.06	227,586,902.65	100.00
丰源热电	采购电	合同价格	152,890,654.34	21.51		
丰源热电	采购汽	合同价格	37,335,044.16	12.94		
海力化工	过氧化氢	市场价格	29,681,455.78	56.01	12,069,579.15	16.95
海力化工	氯气	市场价格	62,695.56	4.06	404,016.07	37.34
海力化工	盐酸	市场价格			24,352.82	19.66
海兴化工	离子膜碱	市场价格	15,311,196.58	100.00		

2、 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
博汇集团	本公司	3,000.00	2012年10月25日~ 2014年10月25日	是
博汇集团	本公司	19,000.00	2012年9月24日~ 2014年9月24日	是
博汇集团	本公司	9,000.00	2012年10月27日~ 2014年10月27日	是
博汇集团	本公司	6,170.00	2014年4月28日~ 2016年4月28日	否
博汇集团	本公司	3,230.00	2014年4月28日~ 2016年4月28日	否
天源热电	本公司	9,400.00	2014年5月26日~ 2016年5月26日	否

博汇集团	本公司	5,900.00	2012 年 7 月 19 日~ 2014 年 7 月 19 日	是
博汇集团	本公司	2,900.00	2012 年 9 月 25 日~ 2014 年 9 月 25 日	是
博汇集团	本公司	1,900.00	2012 年 10 月 11 日~ 2014 年 10 月 11 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2012 年 3 月 20 日~ 2014 年 3 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2012 年 6 月 20 日~ 2014 年 6 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2012 年 9 月 20 日~ 2014 年 9 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2012 年 12 月 20 日~ 2014 年 12 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2013 年 3 月 20 日~ 2015 年 3 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2013 年 6 月 20 日~ 2015 年 6 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2013 年 9 月 20 日~ 2015 年 9 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2013 年 9 月 20 日~ 2015 年 9 月 20 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	1,000.00	2014 年 3 月 25 日~ 2016 年 3 月 25 日	否
博汇集团	本公司	2,250.00	2012 年 9 月 21 日~ 2014 年 9 月 21 日	是
博汇集团	本公司	1,400.00	2012 年 9 月 8 日~ 2014 年 9 月 8 日	是
博汇集团	本公司	8,000.00	2012 年 8 月 16 日~ 2014 年 8 月 16 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2012 年 9 月 4 日~ 2014 年 9 月 4 日	是
博汇集团	本公司	4,000.00	2012 年 9 月 13 日~ 2014 年 9 月 13 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2012 年 11 月 28 日~ 2014 年 11 月 28 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2012 年 11 月 30 日~ 2014 年 11 月 30 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	2,890.00	2012 年 5 月 11 日~ 2014 年 5 月 11 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	1,657.00	2012 年 5 月 11 日~ 2014 年 5 月 11 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	3,673.00	2012 年 5 月 11 日~ 2014 年 5 月 11 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	1,780.00	2012 年 5 月 11 日~ 2014 年 5 月 11 日	是

博汇集团、天源热电	本公司	2,895.00	2012 年 8 月 1 日~ 2014 年 8 月 1 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	1,060.00	2012 年 8 月 1 日~ 2014 年 8 月 1 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	1,045.00	2012 年 8 月 1 日~ 2014 年 8 月 1 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	2,770.00	2012 年 11 月 14 日~ 2014 年 11 月 14 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	2,230.00	2012 年 11 月 14 日~ 2014 年 11 月 14 日	是
博汇集团	本公司	1,140.00	2012 年 1 月 20 日~ 2014 年 1 月 20 日	是
博汇集团	本公司	300.00	2012 年 1 月 20 日~ 2014 年 1 月 20 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	3,000.00	2012 年 9 月 13 日~ 2014 年 9 月 13 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	2,000.00	2012 年 9 月 18 日~ 2014 年 9 月 18 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	2,000.00	2012 年 6 月 30 日~ 2014 年 6 月 30 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	715.22	2012 年 1 月 5 日~ 2014 年 1 月 5 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2012 年 11 月 4 日~ 2014 年 11 月 4 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2012 年 11 月 11 日~ 2014 年 11 月 11 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	351.93	2012 年 1 月 12 日~ 2014 年 1 月 12 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	121.63	2012 年 1 月 13 日~ 2014 年 1 月 13 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	90.33	2012 年 2 月 10 日~ 2014 年 2 月 10 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	309.95	2012 年 3 月 13 日~ 2014 年 3 月 13 日	是
博汇集团	本公司	3,800.00	2012 年 2 月 28 日~ 2014 年 2 月 28 日	是
博汇集团	本公司	2,600.00	2012 年 3 月 9 日~ 2014 年 3 月 9 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2012 年 3 月 20 日~ 2014 年 3 月 20 日	是
博汇集团	本公司	160.83	2012 年 6 月 4 日~ 2014 年 6 月 4 日	是
博汇集团	本公司	157.71	2012 年 6 月 8 日~	是

			2014 年 6 月 8 日	
博汇集团	本公司	122.99	2012 年 6 月 13 日~ 2014 年 6 月 13 日	是
博汇集团	本公司	204.71	2012 年 6 月 13 日~ 2014 年 6 月 13 日	是
博汇集团	本公司	179.80	2012 年 1 月 20 日~ 2014 年 1 月 20 日	是
博汇集团	本公司	182.42	2012 年 1 月 13 日~ 2014 年 1 月 13 日	是
博汇集团	本公司	85.62	2012 年 1 月 18 日~ 2014 年 1 月 18 日	是
博汇集团	本公司	2,000.00	2012 年 3 月 29 日~ 2014 年 3 月 29 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2012 年 3 月 29 日~ 2014 年 3 月 29 日	是
天源热电	本公司	4,372.92	2012 年 4 月 11 日~ 2014 年 4 月 11 日	是
天源热电	本公司	4,538.88	2012 年 10 月 11 日~ 2014 年 10 月 11 日	是
天源热电	本公司	4,711.13	2013 年 4 月 11 日~ 2015 年 4 月 11 日	是
天源热电	本公司	4,889.92	2013 年 10 月 11 日~ 2015 年 10 月 11 日	是
天源热电	本公司	5,075.48	2014 年 4 月 11 日~ 2016 年 4 月 11 日	否
天源热电	本公司	5,268.10	2014 年 10 月 11 日~ 2016 年 10 月 11 日	否
天源热电	本公司	5,468.03	2015 年 4 月 11 日~ 2017 年 4 月 11 日	否
天源热电	本公司	5,675.54	2015 年 10 月 11 日~ 2017 年 10 月 11 日	否
博汇集团、杨 延良	本公司	500	2012 年 4 月 21 日~ 2014 年 4 月 21 日	是
博汇集团	本公司	4,000.00	2012 年 4 月 19 日~ 2014 年 4 月 19 日	是
天源热电	本公司	5,000.00	2013 年 2 月 28 日~ 2015 年 2 月 28 日	是
天源热电	本公司	9,500.00	2013 年 2 月 28 日~ 2015 年 2 月 28 日	是
博汇集团	本公司	9,000.00	2013 年 9 月 3 日~ 2015 年 9 月 3 日	是
博汇集团	本公司	10,000.00	2013 年 9 月 2 日~ 2015 年 9 月 2 日	是
博汇集团	本公司	9,000.00	2013 年 10 月 23 日~ 2015 年 10 月 23 日	是
天源热电	本公司	4,000.00	2013 年 6 月 15 日~	是

			2015 年 6 月 15 日	
天源热电	本公司	5,000.00	2013 年 7 月 16 日~ 2015 年 7 月 16 日	是
天源热电	本公司	4,500.00	2013 年 1 月 25 日~ 2015 年 1 月 25 日	是
天源热电	本公司	3,000.00	2013 年 9 月 4 日~ 2015 年 9 月 4 日	是
博汇集团	本公司	3,750.00	2013 年 10 月 7 日~ 2015 年 10 月 7 日	是
海力化工	本公司	10,000.00	2013 年 9 月 29 日~ 2015 年 9 月 29 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	3,700.00	2013 年 6 月 5 日~ 2015 年 6 月 5 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	3,500.00	2013 年 6 月 5 日~ 2015 年 6 月 5 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	400.00	2013 年 6 月 5 日~ 2015 年 6 月 5 日	是
博汇集团、天源热电	本公司	2,400.00	2013 年 6 月 5 日~ 2015 年 6 月 5 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	2,000.00	2013 年 9 月 13 日~ 2015 年 9 月 13 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	3,000.00	2013 年 9 月 13 日~ 2015 年 9 月 13 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	4,000.00	2013 年 10 月 10 日~ 2015 年 10 月 10 日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	3,000.00	2013 年 6 月 16 日~ 2015 年 6 月 16 日	是
博汇集团	本公司	279.66	2013 年 3 月 7 日~ 2015 年 3 月 7 日	是
博汇集团	本公司	142.99	2013 年 3 月 7 日~ 2015 年 3 月 7 日	是
博汇集团	本公司	198.90	2013 年 3 月 14 日~ 2015 年 3 月 14 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2013 年 11 月 8 日~ 2015 年 11 月 8 日	是
博汇集团、杨延良、杨振兴	本公司	3,000.00	2013 年 12 月 14 日~ 2015 年 12 月 14 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	286.69	2013 年 2 月 1 日~ 2015 年 2 月 1 日	是
博汇集团、杨延良	本公司	589.46	2013 年 1 月 8 日~ 2015 年 1 月 8 日	是
博汇集团、杨	本公司	1,300.00	2013 年 3 月 27 日~	是

延良			2015 年 3 月 27 日	
博汇集团	本公司	10,000.00	2013 年 10 月 24 日~ 2015 年 10 月 24 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2013 年 3 月 29 日~ 2015 年 3 月 29 日	是
博汇集团	本公司	2,000.00	2013 年 4 月 28 日~ 2015 年 4 月 28 日	是
博汇集团	本公司	1,600.00	2013 年 6 月 25 日~ 2015 年 6 月 25 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2013 年 12 月 16 日~ 2015 年 12 月 16 日	是
博汇集团	本公司	2,600.00	2013 年 2 月 1 日~ 2015 年 2 月 1 日	是
博汇集团	本公司	2,600.00	2013 年 3 月 13 日~ 2015 年 3 月 13 日	是
博汇集团	本公司	4,500.00	2013 年 3 月 13 日~ 2015 年 3 月 13 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2013 年 3 月 25 日~ 2015 年 3 月 25 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2013 年 5 月 29 日~ 2015 年 5 月 29 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2013 年 6 月 7 日~ 2015 年 6 月 7 日	是
博汇集团	本公司	5,000.00	2013 年 6 月 4 日~ 2015 年 6 月 4 日	是
博汇集团	本公司	10,000.00	2013 年 8 月 28 日~ 2015 年 8 月 28 日	是
博汇集团	本公司	10,000.00	2013 年 9 月 20 日~ 2015 年 9 月 20 日	是
博汇集团	本公司	249.54	2013 年 5 月 9 日~ 2015 年 5 月 9 日	是
博汇集团	本公司	369.56	2013 年 1 月 22 日~ 2015 年 1 月 22 日	是
博汇集团	本公司	440.00	2013 年 1 月 28 日~ 2015 年 1 月 28 日	是
博汇集团、杨延良、杨振兴	本公司	5,000.00	2014 年 9 月 26 日~ 2016 年 9 月 26 日	否
博汇集团、杨延良、杨振兴	本公司	2,000.00	2014 年 10 月 29 日~ 2016 年 10 月 29 日	否
博汇集团	本公司	5,800.00	2014 年 7 月 18 日~ 2016 年 7 月 18 日	否
博汇集团	本公司	4,000.00	2014 年 9 月 20 日~ 2016 年 9 月 20 日	否
博汇集团	本公司	1,700.00	2014 年 10 月 15 日~ 2016 年 10 月 15 日	否
博汇集团、天	本公司	1,860.00	2014 年 2 月 8 日~	否

源热电			2016年2月8日	
博汇集团、天源热电	本公司	2,200.00	2014年2月8日~ 2016年2月8日	否
博汇集团、天源热电	本公司	940.00	2014年2月8日~ 2016年2月8日	否
博汇集团	本公司	2,017.63	2012年9月21日~ 2014年9月21日	是
博汇集团	本公司	909.58	2012年9月25日~ 2014年9月25日	是
博汇集团	本公司	959.32	2012年7月17日~ 2014年7月17日	是
博汇集团	本公司	6,500.00	2012年9月21日~ 2014年9月21日	是
博汇集团、天源热电	本公司	5,000.00	2012年11月5日~ 2014年11月5日	是
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	4,000.00	2012年9月21日~ 2014年9月21日	是
博汇集团、杨延良	本公司	365.68	2012年12月31日~ 2014年12月31日	是
博汇集团、杨延良	本公司	234.03	2012年7月17日~ 2014年7月17日	是
博汇集团、杨延良	本公司	86.11	2012年12月31日~ 2014年12月31日	是
博汇集团	本公司	65.29	2012年7月17日~ 2014年7月17日	是
博汇集团	本公司	12.56	2012年7月17日~ 2014年7月17日	是
博汇集团	本公司	121.16	2012年8月24日~ 2014年8月24日	是
博汇集团	本公司	89.29	2012年8月13日~ 2014年8月13日	是
博汇集团	本公司	90.01	2012年8月10日~ 2014年8月10日	是
博汇集团	本公司	69.29	2012年8月1日~ 2014年8月1日	是
博汇集团	本公司	95.60	2012年8月1日~ 2014年8月1日	是
博汇集团	本公司	410.00	2012年9月14日~ 2014年9月14日	是
博汇集团	本公司	481.75	2012年7月5日~ 2014年7月5日	是
博汇集团	本公司	309.17	2012年7月5日~ 2014年7月5日	是
博汇集团	本公司	244.17	2012年6月8日~ 2014年6月8日	是

博汇集团	本公司	3,800.00	2012 年 8 月 28 日~ 2014 年 8 月 28 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2012 年 9 月 24 日~ 2014 年 9 月 24 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2012 年 12 月 11 日~ 2014 年 12 月 11 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2012 年 11 月 30 日~ 2014 年 11 月 30 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2014 年 3 月 28 日~ 2016 年 3 月 28 日	否
博汇集团	本公司	7,000.00	2014 年 4 月 3 日~ 2016 年 4 月 3 日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014 年 5 月 31 日~ 2016 年 5 月 31 日	否
博汇集团	本公司	6,800.00	2014 年 8 月 30 日~ 2016 年 8 月 30 日	否
博汇集团	本公司	700	2014 年 9 月 2 日~ 2016 年 9 月 2 日	否
博汇集团	本公司	6,500.00	2014 年 9 月 2 日~ 2016 年 9 月 2 日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014 年 9 月 18 日~ 2016 年 9 月 18 日	否
博汇集团	本公司	9,000.00	2014 年 10 月 9 日~ 2016 年 10 月 9 日	否
博汇集团	本公司	3,500.00	2014 年 4 月 19 日~ 2016 年 4 月 19 日	否
天源热电	本公司	4,000.00	2014 年 6 月 14 日~ 2016 年 6 月 14 日	否
博汇集团	本公司	3,000.00	2014 年 7 月 11 日~ 2016 年 7 月 11 日	否
博汇集团	本公司	2,000.00	2014 年 7 月 11 日~ 2016 年 7 月 11 日	否
天源热电	本公司	4,500.00	2014 年 8 月 14 日~ 2016 年 8 月 14 日	否
天源热电	本公司	361.50	2013 年 11 月 20 日~ 2015 年 11 月 20 日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2014 年 9 月 6 日~ 2016 年 9 月 6 日	否
海力化工	本公司	3,750.00	2014 年 10 月 12 日~ 2016 年 10 月 12 日	否
海力化工	本公司	10,000.00	2014 年 11 月 20 日~ 2016 年 11 月 20 日	否
博汇集团、天源热电	本公司	6,700.00	2014 年 6 月 9 日~ 2016 年 6 月 9 日	否
博汇集团、天源热电	本公司	3,300.00	2014 年 6 月 9 日~ 2016 年 6 月 9 日	否

博汇集团、天源热电	本公司	1,000.00	2014 年 11 月 6 日~ 2016 年 11 月 6 日	否
博汇集团、天源热电	本公司	3,000.00	2014 年 11 月 6 日~ 2016 年 11 月 6 日	否
博汇集团	本公司	2,000.00	2014 年 3 月 21 日~ 2016 年 3 月 21 日	否
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	12,000.00	2014 年 2 月 23 日~ 2016 年 2 月 23 日	否
博汇集团	本公司	1,250.00	2014 年 3 月 22 日~ 2016 年 3 月 22 日	否
博汇集团	本公司	2,920.00	2014 年 3 月 8 日~ 2016 年 3 月 8 日	否
博汇集团	本公司	4,950.00	2014 年 5 月 9 日~ 2016 年 5 月 9 日	否
博汇集团、杨延良、杨振兴	本公司	7,000.00	2014 年 6 月 24 日~ 2016 年 6 月 24 日	否
博汇集团、杨延良、杨振兴	本公司	3,000.00	2014 年 12 月 3 日~ 2016 年 12 月 3 日	否
博汇集团、杨延良	本公司	360.83	2014 年 3 月 6 日~ 2016 年 3 月 6 日	否
博汇集团	本公司	121.27	2013 年 8 月 24 日~ 2015 年 8 月 24 日	是
博汇集团	本公司	128.09	2013 年 8 月 24 日~ 2015 年 8 月 24 日	是
博汇集团	本公司	3,600.00	2013 年 6 月 10 日~ 2015 年 6 月 10 日	是
博汇集团	本公司	1,300.00	2014 年 2 月 27 日~ 2016 年 2 月 27 日	否
博汇集团	本公司	3,600.00	2013 年 12 月 7 日~ 2015 年 12 月 7 日	是
博汇集团	本公司	3,550.00	2014 年 6 月 4 日~ 2016 年 6 月 4 日	否
博汇集团	本公司	10,000.00	2014 年 9 月 18 日~ 2016 年 9 月 18 日	否
博汇集团	本公司	1,000.00	2013 年 6 月 29 日~ 2015 年 6 月 29 日	是
博汇集团	本公司	2,000.00	2014 年 1 月 4 日~ 2016 年 1 月 4 日	否
博汇集团	本公司	1,000.00	2013 年 12 月 29 日~ 2015 年 12 月 29 日	是
博汇集团	本公司	1,000.00	2014 年 6 月 29 日~ 2016 年 6 月 29 日	否
博汇集团	本公司	2,900.00	2014 年 6 月 8 日~ 2016 年 6 月 8 日	否
博汇集团	本公司	122.61	2014 年 3 月 11 日~	否

			2016年3月11日	
博汇集团	本公司	5,800.00	2013年9月6日~ 2015年9月6日	是
博汇集团	本公司	2,600.00	2013年9月14日~ 2015年9月14日	是
博汇集团	本公司	10,000.00	2013年11月27日~ 2015年11月27日	是
博汇集团	本公司	3,000.00	2013年12月6日~ 2015年12月6日	是
博汇集团	本公司	2,600.00	2014年2月22日~ 2016年2月22日	否
博汇集团	本公司	5,800.00	2014年3月6日~ 2016年3月6日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014年5月31日~ 2016年5月31日	否
博汇集团	本公司	3,000.00	2014年11月14日~ 2016年11月14日	否
博汇集团	本公司	8,500.00	2014年7月19日~ 2016年7月19日	否
博汇集团	本公司	10,000.00	2014年8月19日~ 2016年8月19日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014年11月6日~ 2016年11月6日	否
博汇集团、杨延良	本公司	10,000.00	2014年11月7日~ 2016年11月7日	否
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	5,000.00	2014年8月2日~ 2016年8月2日	否
博汇集团	本公司	8,000.00	2014年4月11日~ 2016年4月11日	否
博汇集团、天源热电、杨延良	本公司	10,000.00	2014年4月18日~ 2016年4月18日	否
博汇集团、海力化工	本公司	10,000.00	2014年10月10日~ 2016年10月10日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014年5月11日~ 2016年5月11日	否
博汇集团	本公司	6,500.00	2014年3月28日~ 2016年3月28日	否
博汇集团	本公司	7,000.00	2015年1月4日~ 2017年1月4日	否
博汇集团、天源热电、杨延良、杨振兴	本公司	10,000.00	2014年7月15日~ 2016年7月15日	否
博汇集团、杨延良	大华纸业	3,000.00	2013年8月30日~ 2015年8月30日	是

本公司	大华纸业	5,000.00	2014 年 2 月 22 日~ 2016 年 2 月 22 日	否
博汇集团、杨延良	大华纸业	1,000.00	2014 年 7 月 30 日~ 2016 年 7 月 30 日	否
博汇集团、杨延良	大华纸业	3,000.00	2014 年 8 月 20 日~ 2016 年 8 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,768.00	2014 年 3 月 30 日~ 2016 年 3 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,768.00	2014 年 12 月 20 日~ 2016 年 12 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,349.00	2015 年 6 月 20 日~ 2017 年 6 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,349.00	2015 年 12 月 20 日~ 2017 年 12 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,963.00	2016 年 6 月 20 日~ 2018 年 6 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,963.00	2016 年 12 月 20 日~ 2018 年 12 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	11,615.00	2017 年 6 月 20 日~ 2019 年 6 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	11,615.00	2017 年 12 月 20 日~ 2019 年 12 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	12,305.00	2018 年 6 月 20 日~ 2010 年 6 月 20 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	6,152.50	2018 年 12 月 20 日~ 2010 年 12 月 20 日	否

本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	2,461.00	2019 年 1 月 30 日~ 2021 年 1 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	3,691.50	2019 年 3 月 5 日~ 2021 年 3 月 5 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	4,170.15	2014 年 3 月 30 日~ 2016 年 3 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	4,170.15	2014 年 10 月 30 日~ 2016 年 10 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2015 年 4 月 30 日~ 2017 年 4 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2015 年 10 月 30 日~ 2017 年 10 月 30 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2016 年 4 月 29 日~ 2018 年 4 月 29 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2016 年 10 月 28 日~ 2018 年 10 月 28 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2017 年 4 月 28 日~ 2019 年 4 月 28 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,174.33	2017 年 10 月 27 日~ 2019 年 10 月 27 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	6,672.24	2018 年 4 月 27 日~ 2020 年 4 月 27 日	否
本公司、博汇集团、杨延良、	江苏博汇	6,672.24	2018 年 10 月 26 日~ 2020 年 10 月 26 日	否

杨振兴、李秀荣、刘鹏				
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	6,672.24	2019年3月5日~ 2021年3月5日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	829.06	2014年3月7日~ 2016年3月7日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	531.95	2014年3月7日~ 2016年3月7日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	302.77	2014年3月19日~ 2016年3月19日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	794.37	2014年3月19日~ 2016年3月19日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	3,243.06	2014年3月19日~ 2016年3月19日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	1,463.93	2014年2月28日~ 2016年2月28日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	15,242.25	2014年4月2日~ 2016年4月2日	否
本公司	江苏博汇	789.06	2013年8月13日~ 2015年8月13日	是
本公司	江苏博汇	5,000.00	2013年11月16日~ 2015年11月16日	是
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	2,089.59	2013年5月9日~ 2015年5月9日	是
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	348.32	2013年5月8日~ 2015年5月8日	是
本公司	江苏博汇	6,500.00	2014年6月25日~ 2016年6月25日	否
本公司	江苏博汇	3,500.00	2014年7月6日~ 2016年7月6日	否
本公司、海力化工、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	15,669.03	2014年9月26日~ 2016年9月26日	否
本公司	江苏博汇	3,000.00	2014年10月21日~ 2016年10月21日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	10,000.00	2014年3月13日~ 2016年3月13日	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	8,200.00	2014年6月12日~ 2016年6月12日	否
本公司	江苏博汇	5,000.00	2014年3月6日~ 2016年3月6日	否
本公司	江苏博汇	5,000.00	2014年3月10日~ 2016年3月10日	否

本公司	江苏博汇	10,000.00	2014 年 3 月 11 日~ 2016 年 3 月 11 日	否
本公司	江苏博汇	10,000.00	2014 年 5 月 26 日~ 2016 年 5 月 26 日	否
本公司	江苏博汇	8,000.00	2014 年 6 月 13 日~ 2016 年 6 月 13 日	否
本公司	江苏博汇	8,000.00	2014 年 6 月 14 日~ 2016 年 6 月 14 日	否
海兴化工、江 苏海力	江苏博汇	3,600.00	2014 年 6 月 18 日~ 2016 年 6 月 18 日	否
博汇集团	本公司	10,000.00	2014 年 4 月 4 日~ 2016 年 4 月 4 日	否
博汇集团、天 源热电、杨延 良	本公司	10,000.00	2014 年 9 月 14 日~ 2016 年 9 月 14 日	否
博汇集团、杨 延良、杨振兴	本公司	10,000.00	2014 年 3 月 2 日~ 2016 年 3 月 2 日	否
博汇集团、杨 延良、杨振兴	本公司	10,000.00	2014 年 2 月 20 日~ 2016 年 2 月 20 日	否
博汇集团	本公司	10,000.00	2014 年 2 月 26 日~ 2016 年 2 月 26 日	否
博汇集团、杨 延良	本公司	6,000.00	2014 年 5 月 16 日~ 2016 年 5 月 16 日	否
博汇集团	本公司	6,000.00	2014 年 5 月 22 日~ 2016 年 5 月 22 日	否
博汇集团	本公司	4,000.00	2014 年 5 月 24 日~ 2016 年 5 月 24 日	否
博汇集团	本公司	10,000.00	2014 年 6 月 9 日~ 2016 年 6 月 9 日	否
博汇集团	本公司	8,000.00	2014 年 10 月 23 日~ 2016 年 10 月 23 日	否
博汇集团、杨 延良	本公司	10,000.00	2014 年 6 月 5 日~ 2016 年 6 月 5 日	否
博汇集团、天 源热电、杨延 良	本公司	5,000.00	2014 年 2 月 20 日~ 2016 年 2 月 20 日	否
博汇集团、天 源热电、杨延 良	本公司	5,000.00	2014 年 2 月 20 日~ 2016 年 2 月 20 日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014 年 2 月 23 日~ 2016 年 2 月 23 日	否
博汇集团、杨 延良、山东国 金化工厂	本公司	11,000.00	2014 年 3 月 6 日~ 2016 年 3 月 6 日	否
博汇集团、杨 延良、山东国	本公司	6,000.00	2014 年 4 月 11 日~ 2016 年 4 月 11 日	否

金化工厂				
博汇集团、杨延良、山东国金化工厂	本公司	13,000.00	2014 年 4 月 11 日~ 2016 年 4 月 11 日	否
博汇集团、杨延良	本公司	5,000.00	2014 年 2 月 27 日~ 2016 年 2 月 27 日	否
博汇集团、杨延良	本公司	3,000.00	2014 年 5 月 17 日~ 2016 年 5 月 17 日	否
博汇集团、杨延良	本公司	2,000.00	2014 年 4 月 10 日~ 2016 年 4 月 10 日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014 年 2 月 15 日~ 2016 年 2 月 15 日	否
博汇集团	本公司	5,000.00	2014 年 5 月 19 日~ 2016 年 5 月 19 日	否

3、 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
天源热电	72,160,935.46			收取资金占用费

4、 其他关联交易

关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	238.98	236.32
其中：（各金额区间人数）		
20 万元以上	6	5
15~20 万元	2	4
10~15 万元	4	3
10 万元以下	3	4

(六) 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付帐款	丰源热电	37,635,616.85			
其他应收款	天源热电	1,851,942,631.85	55,558,278.96		
其他应收款	丰源热电	342,000,000.00	10,260,000.00		

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付帐款	海兴化工	1,027.35	
其他应付款	博汇集团	523,820.54	

九、 股份支付：

无

十、 或有事项：

(一) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司为子公司提供的担保情况

担保方	被担保方	担保金额(人民币万元、万美元或万欧元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	大华纸业	5,000.00	2014-2-22	2016-2-22	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,768.00	2014-3-30	2016-3-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	9,768.00	2014-12-20	2016-12-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,349.00	2015-6-20	2017-6-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,349.00	2015-12-20	2017-12-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,963.00	2016-6-20	2018-6-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	10,963.00	2016-12-20	2018-12-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	11,615.00	2017-6-20	2019-6-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	11,615.00	2017-12-20	2019-12-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	12,305.00	2018-6-20	2020-6-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	6,152.50	2018-12-20	2020-12-20	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	2,461.00	2019-1-30	2021-1-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	3,691.50	2019-3-5	2021-3-5	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€500.00	2014-3-30	2016-3-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€500.00	2014-10-30	2016-10-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2015-4-30	2017-4-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2015-10-30	2017-10-30	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2016-4-29	2018-4-29	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2016-10-28	2018-10-28	否

担保方	被担保方	担保金额(人民币万元、万美元或万欧元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
振兴、李秀荣、刘鹏					
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2017-4-28	2019-4-28	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€1,100.00	2017-10-27	2019-10-27	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€800.00	2018-4-27	2020-4-27	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€800.00	2018-10-26	2020-10-26	否
本公司、博汇集团、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	€800.00	2019-3-5	2021-3-5	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$135.98	2014-3-7	2016-3-7	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$87.25	2014-3-7	2016-3-7	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$49.66	2014-3-19	2016-3-19	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$130.29	2014-3-19	2016-3-19	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$531.92	2014-3-19	2016-3-19	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$240.11	2014-2-28	2016-2-28	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$2,500.00	2014-4-2	2016-4-2	否
本公司	江苏博汇	\$129.42	2013-8-13	2015-8-13	是
本公司	江苏博汇	5,000.00	2013-11-16	2015-11-16	是
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$342.73	2013-5-9	2015-5-9	是
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	\$57.13	2013-5-8	2015-5-8	是
本公司	江苏博汇	6,500.00	2014-6-25	2016-6-25	否
本公司	江苏博汇	3,500.00	2014-7-6	2016-7-6	否
本公司、海力化工、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	江苏博汇	\$2,570.00	2014-9-26	2016-9-26	否
本公司	江苏博汇	3,000.00	2014-10-21	2016-10-21	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	10,000.00	2014-3-13	2016-3-13	否
本公司、杨延良、杨振兴	江苏博汇	8,200.00	2014-6-12	2016-6-12	否
本公司	江苏博汇	5,000.00	2014-3-6	2016-3-6	否
本公司	江苏博汇	5,000.00	2014-3-10	2016-3-10	否
本公司	江苏博汇	10,000.00	2014-3-11	2016-3-11	否
本公司	江苏博汇	10,000.00	2014-5-26	2016-5-26	否
本公司	江苏博汇	8,000.00	2014-6-13	2016-6-13	否
本公司	江苏博汇	8,000.00	2014-6-14	2016-6-14	否

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日止，本集团为取得银行借款以资产进行抵押、质押情况

抵押单位	被抵押资产名称	资产原值	累计折旧或摊销	资产净值	取得借款 (人民币 万元)	借款期限
博汇纸业	货币资金	740,974.10		740,974.10	72.54	2013.1.16-2014.1.16
博汇纸业	货币资金	13,079,464.62		13,079,464.62	1,281.36	2013.1.14-2014.1.14
博汇纸业	货币资金	1,350,327.60		1,350,327.60	132.16	2013.1.23-2014.1.23
博汇纸业	货币资金	25,500,000.00		25,500,000.00	2,253.19	2013.12.20-2014.1.21
博汇纸业	货币资金	28,000,000.00		28,000,000.00	2,682.64	2013.12.20-2014.1.3
博汇纸业	货币资金	12,600,000.00		12,600,000.00	1,201.32	2013.2.1-2014.2.1
博汇纸业	货币资金	10,900,000.00		10,900,000.00	1,042.27	2013.6.20-2014.6.18
博汇纸业	货币资金	4,350,000.00		4,350,000.00	418.04	2013.9.29-2014.6.18
博汇纸业	货币资金	4,350,000.00		4,350,000.00	418.04	2013.9.23-2014.6.18
博汇纸业	货币资金	2,250,000.00		2,250,000.00	216.24	2013.9.26-2014.6.18
博汇纸业	货币资金	6,020,000.00		6,020,000.00	578.38	2013.12.19-2014.9.14
博汇纸业	货币资金	18,600,000.00		18,600,000.00	1,686.56	2013.7.24-2014.7.24
博汇纸业	货币资金	13,500,000.00		13,500,000.00	1,231.12	2013.8.12-2014.8.12
博汇纸业	货币资金	4,650,000.00		4,650,000.00	424.10	2013.8.12-2014.8.12
博汇纸业	货币资金	8,980,000.00		8,980,000.00	817.62	2013.8.1-2014.8.1
博汇纸业	货币资金	9,220,000.00		9,220,000.00	841.62	2013.8.8-2014.8.8
博汇纸业	货币资金	32,901,154.47		32,901,154.47	3,254.49	2013.9.25-2014.3.25
博汇纸业	货币资金	53,882,752.00		53,882,752.00	4,694.61	2012.10.25-2015.10.25
博汇纸业	货币资金	16,205,101.00		16,205,101.00	1,402.29	2012.11.23-2015.11.23
博汇纸业	应收票据	65,017,032.83		65,017,032.83	5,800.00	2013.8.28-2014.1.25
博汇纸业	应收票据	23,784,179.44		23,784,179.44	2,100.00	2013.9.10-2014.3.1

抵押单位	被抵押资产名称	资产原值	累计折旧或摊销	资产净值	取得借款 (人民币 万元)	借款期限
博汇纸业	应收票据	13,605,205.28		13,605,205.28	1,100.00	2013.9.23-2014.3.5
博汇纸业	应收票据	78,651,240.96		78,651,240.96	7,000.00	2013.10.11-2014.3.30
博汇纸业	房屋建筑物	74,732,396.71	30,778,382.14	43,954,014.57	5,000.00	2013.9.9-2014.9.8
博汇纸业	土地使用权	3,553,404.38	1,058,460.71	2,494,943.66		
博汇纸业	土地使用权	17,974,781.63	3,634,639.39	14,340,142.24	5,500.00	2013.9.2-2014.9.2
博汇纸业	土地使用权	75,578,219.12	13,252,477.99	62,325,741.13	4,500.00	2013.8.28-2014.2.28
博汇纸业	房屋建筑物	102,168,605.25	24,347,728.65	77,820,876.60	10,000.00	2013.9.13-2014.9.1
博汇纸业	土地使用权	10,245,725.66	1,956,002.16	8,289,723.50		
博汇纸业	机器设备	254,364,786.46	63,043,158.98	191,321,627.48	3,400.00	2013.11.14-2014.11.11
江苏博汇	货币资金	850,000.00		850,000.00	794.37	2013.12.9-2014.3.18
江苏博汇	货币资金				829.06	2013.11.11-2014.3.6
江苏博汇	货币资金	1,835,000.00		1,835,000.00	531.96	2013.11.19-2014.3.6
江苏博汇	货币资金				302.75	2013.12.9-2014.3.18
江苏博汇	货币资金	3,380,000.00		3,380,000.00	3,243.04	2013.12.11-2014.3.18
江苏博汇	货币资金	750,000.00		750,000.00	1,463.93	2013.11.29-2014.2.27
江苏博汇	货币资金	25,000,000.00		25,000,000.00	5,000.00	2013.9.5-2014.3.5
江苏博汇	货币资金	50,000,000.00		50,000,000.00	10,000.00	2013.9.10-2014.3.10
江苏博汇	货币资金	25,000,000.00		25,000,000.00	5,000.00	2013.9.9-2014.3.9
江苏博汇	货币资金	30,008,341.67		30,008,341.67	10,000.00	2013.11.26-2014.5.25
江苏博汇	货币资金	40,000,000.00		40,000,000.00	8,000.00	2013.12.12-2014.6.12
江苏博汇	货币资金	50,000,000.00		50,000,000.00	10,000.00	2013.9.12-2014.3.12

抵押单位	被抵押资产名称	资产原值	累计折旧或摊销	资产净值	取得借款 (人民币 万元)	借款期限
江苏博汇	货币资金	41,500,000.00		41,500,000.00	8,200.00	2013.12.11-2014.6.11
江苏博汇	应收票据	40,000,000.00		40,000,000.00	8,000.00	2013.12.13-2014.6.13
江苏博汇	应收票据	29,048,622.62		29,048,622.62	2,600.00	2013.12.19-2014.6.19
江苏博汇	应收票据	3,952,562.75		3,952,562.75	3,600.00	2013.12.19-2014.6.17
江苏博汇	应收账款	28,809,714.00		28,809,714.00	2,500.00	2013.12.21-2014.4.1
江苏博汇	土地使用权	50,428,800.00	2,269,296.00	48,159,504.00	194,189.00	2012.4.9-2019.3.5
江苏博汇	房屋建筑物	491,653,096.04	4,448,283.41	487,204,812.63		
江苏博汇	机器设备	2,275,756,881.70	37,593,891.97	2,238,162,989.73		
大华纸业	货币资金	1,425,364.27		1,425,364.27	139.19	2013.2.6-2014.2.6
大华纸业	货币资金	3,713,854.94		3,713,854.94	362.67	2013.2.6-2014.2.6
大华纸业	货币资金	693,363.53		693,363.53	67.71	2013.2.6-2014.2.6
大华纸业	货币资金	786,679.89		786,679.89	77.07	2013.1.14-2014.1.14
大华纸业	货币资金	1,607,913.91		1,607,913.91	157.52	2013.1.14-2014.1.14
大华纸业	房屋建筑物	31,383,571.35	9,617,108.43	21,766,462.92	1,830.00	2013.8.1-2014.8.1
大华纸业	土地使用权	640,014.04	175,543.93	464,470.11		

十一、 承诺事项:

(一) 重大承诺事项

于 2013 年 12 月 31 日, 本公司已开出国内信用证 77,028.80 万人民币, 国际信用证 16,306.53 万美元 (折合人民币 99,419.26 万元), 133.05 万欧元 (折合人民币 1,120.31 万元)。

十二、 资产负债表日后事项:

(一) 其他资产负债表日后事项说明

于 2014 年 6 月 22 日, 本公司第七届董事会召开第十二次会议, 批准 2013 年度利润分配预案:

本年度本公司不进行利润分配。

十三、 其他重要事项：

(一) 租赁

(二) 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850 号文核准，2009 年 9 月 23 日公司向社公开发面值总额人民币 97,500 万元可转换公司债券，发行价格按债券面值每张人民币 100 元。此次发行的可转换公司债券存续期间为 5 年。本期可转换公司债券转股期限为自可转换公司债券发行结束之日起满 6 个月的第一个交易日（2010 年 3 月 23 日）起至本可转换公司债券到期日（2014 年 9 月 23 日）止。2010 年度已经转换为股份的可转换公司债券面值为 17,000.00 元，转换的股份数量为 1,642.00 股。2012 年度已转换为股份的可转换公司债券面值为 260,000.00 元，转换的股份数量为 41,555.00 股。2013 年度已转换为股份的可转换公司债券面值为 2,000.00 元，转换的股份数量为 324.00 股。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	383,604,546.49	100.00	11,678,409.94	3.04	341,919,438.80	100.00	10,470,207.36	3.06
组合小计	383,604,546.49	100.00	11,678,409.94	3.04	341,919,438.80	100.00	10,470,207.36	3.06
合计	383,604,546.49	/	11,678,409.94	/	341,919,438.80	/	10,470,207.36	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	382,336,858.50	99.67	11,470,105.73	339,797,799.39	99.39	10,193,933.98
1 年以内小计	382,336,858.50	99.67	11,470,105.73	339,797,799.39	99.39	10,193,933.98
1 至 2 年	590,315.19	0.15	29,515.80	971,033.90	0.28	48,551.70
2 至 3 年	122,117.12	0.03	12,211.71	587,299.88	0.17	58,729.99
3 年以上	555,255.68	0.15	166,576.70	563,305.63	0.16	168,991.69
合计	383,604,546.49	100.00	11,678,409.94	341,919,438.80	100.00	10,470,207.36

- 2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- 3、 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
TAIDE INTERNATIONAL LIMITED	非关联方	20,273,976.93	1 年以内	5.29
广州市诚昌纸业有限公司	非关联方	18,012,717.53	1 年以内	4.70
河南万顺包装材料有限公司	非关联方	16,548,933.56	1 年以内	4.31
浙江天诚纸业有限公司	非关联方	14,969,807.14	1 年以内	3.90
广州市舜丰纸业有限公司	非关联方	12,208,502.31	1 年以内	3.18
合计	/	82,013,937.47	/	21.38

- (二) 其他应收款：

- 1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	1,305,128,797.97	100.00	39,153,863.94	3.00	5,230,046.71	100.00	158,901.40	3.04
组合小计	1,305,128,797.97	100.00	39,153,863.94	3.00	5,230,046.71	100.00	158,901.40	3.04
合计	1,305,128,797.97	/	39,153,863.94	/	5,230,046.71	/	158,901.40	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
一年以内	1,305,128,797.97	100	39,153,863.94	5,130,046.71	98.09	153,901.40
1 年以内小计	1,305,128,797.97	100	39,153,863.94	5,130,046.71	98.09	153,901.40
1 至 2 年				100,000.00	1.91	5,000.00
合计	1,305,128,797.97	100.00	39,153,863.94	5,230,046.71	100.00	158,901.40

- 2、 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- 3、 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
天源热电	往来款	755,508,683.77	1 年以内	57.89
丰源热电	往来款	342,000,000.00	1 年以内	26.20
江苏博汇	往来款	163,840,342.94	1 年以内	12.55
大华纸业	往来款	33,141,596.76	1 年以内	2.54
代交个人保险	往来款	6,471,244.71	1 年以内	0.50
合计	/	1,300,961,868.18	/	99.68

- 4、 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
天源热电	同受母公司控股	755,508,683.77	57.89
丰源热电	同受母公司控股	342,000,000.00	26.20
江苏博汇	子公司	163,840,342.94	12.55
大华纸业	子公司	33,141,596.76	2.54
合计	/	1,294,490,623.47	99.18

(三) 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
大华纸业	52,955,426.13	52,955,426.13		52,955,426.13			60.00	60.00
博汇浆业	395,775,000.00	395,775,000.00		395,775,000.00			75.00	75.00
江苏博汇	1,220,000,000	930,000,000.00	290,000,000.00	1,220,000,000			100.00	100.00

博丰控股	129,780.00		129,780.00	129,780.00			42.00	42.00
安徽时代物资	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00			10.00	10.00

长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	1,378,730,426.13	290,000,000.00		1,668,730,426.13
对合营企业投资				
对联营企业投资		129,780.00		129,780.00
其他股权投资	1,000,000.00			1,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	1,379,730,426.13	290,129,780.00		1,669,860,206.13

(四) 营业收入和营业成本：

1、 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,991,543,034.62	4,413,869,023.79
其他业务收入	401,797,907.93	325,488,476.41
营业成本	3,873,808,280.15	4,212,811,994.61

2、 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸行业	3,991,543,034.62	3,573,868,402.04	4,413,869,023.79	3,910,391,004.08
合计	3,991,543,034.62	3,573,868,402.04	4,413,869,023.79	3,910,391,004.08

3、 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卡纸	2,617,562,467.67	2,306,262,015.70	3,074,148,380.01	2,639,905,423.19
书写纸	972,665,156.95	891,384,260.72	899,748,762.56	842,904,266.53
石膏护面纸	362,070,922.33	343,138,204.46	402,830,709.82	394,897,373.91
双胶纸	39,244,487.67	33,083,921.16	37,141,171.40	32,683,940.45
合计	3,991,543,034.62	3,573,868,402.04	4,413,869,023.79	3,910,391,004.08

4、 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	3,852,358,766.55	3,449,248,360.77	4,356,253,819.47	3,861,467,193.48
境外	139,184,268.07	124,620,041.27	57,615,204.32	48,923,810.60
合计	3,991,543,034.62	3,573,868,402.04	4,413,869,023.79	3,910,391,004.08

5、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户一	141,361,130.79	3.22
客户二	139,186,811.76	3.17
客户三	139,006,240.29	3.16
客户四	127,905,782.04	2.91
客户五	86,315,988.18	1.97
合计	633,775,953.06	14.43

(五) 投资收益：

1、 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		984,490.85
合计		984,490.85

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(六) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-195,977,179.10	-42,965,253.13
加：资产减值准备	61,469,336.86	1,122,173.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	283,729,048.34	286,926,199.76
无形资产摊销	4,864,467.12	4,752,024.57
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）	-55,917.61	61,829.78
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	355,318,692.37	285,974,502.87
投资损失（收益以“-”号填列）		-984,490.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-50,951,011.06	-2,189,850.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-12,509,108.03	-12,335,072.39
存货的减少（增加以“-”号填列）	31,661,575.86	75,153,821.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-983,926,132.35	-466,386,335.29

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	194,009,341.56	-260,582,064.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-312,366,886.04	-131,452,515.15
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	150,718,600.88	398,496,163.58
减：现金的期初余额	398,496,163.58	364,515,621.23
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	-247,777,562.70	33,980,542.35

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	84,939.93	-66,409.01	82,502.3
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	100,000.00		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	72,160,935.46		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	215,482.71	4,317,488.99	-3,290.56
少数股东权益影响额	176,956.90	20,264.16	-4,835.74
所得税影响额	-18,140,339.53	-1,117,350.14	-18,075.89
合计	54,597,975.47	3,153,994.00	56,300.11

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	-6.12	-0.3620	-0.3620
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.94	-0.4702	-0.4702

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,311,944,365.15 元，比年初数增加 70.94%，其主要原因是本期借款增加所致。

(2) 应收票据 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,496,628,807.98 元，比年初数增加 57.99%，其主

要原因是：子公司江苏博汇卡纸项目投产销售产品收取承兑汇票相应增加所致。

(3) 应收账款 2013 年 12 月 31 日年末数为 634,774,810.87 元，比年初数增加 69.60%，其主要原因是：子公司江苏博汇卡纸项目投产销售产品增加，应收款相应增加所致。

(4) 预付款项 2013 年 12 月 31 日年末数为 220,986,468.12 元，比年初数增加 74.73%，其主要原因是：预付材料款增加所致。

(5) 其他应收款 2013 年 12 月 31 日年末数为 2,142,894,674.67 元，比年初数增加 53,571.31%，其主要原因是：关联单位往来借款增加所致。

(6) 存货 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,526,637,223.86 元，比年初数增加 51.32%，其主要原因是：子公司江苏博汇投产后存货相应增加所致。

(7) 其他流动资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 423,713,373.83 元，比年初数增加 65.47%，其主要原因是：子公司江苏博汇增值税留抵税款增加所致。

(8) 固定资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 6,893,158,979.17 元，比年初数增加 91.70%，其主要原因是：子公司江苏博汇在建工程完工转入固定资产所致。

(9) 在建工程 2013 年 12 月 31 日年末数为 136,595,008.98 元，比年初数减少 95.60%，其主要原因是：子公司江苏博汇在建工程完工转入固定资产所致。

(10) 工程物资 2013 年 12 月 31 日年末数为 0.00 元，比年初数减少 100.00%，其主要原因是：本期领用工程物资增加所致。

(11) 递延所得税资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 97,930,959.19 元，比年初数增加 198.75%，其主要原因是：计提坏账准备和固定资产减值准备产生的递延所得税增加所致。

(12) 其他非流动资产 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,844,528.87 元，比年初数减少 36.36%，其主要原因是：融资租赁未实现售后租回损益变动所致。

(13) 短期借款 2013 年 12 月 31 日年末数为 5,157,292,708.78 元，比年初数增加 86.92%，其主要原因是：子公司江苏博汇项目投产，流动资金贷款增加。

(14) 应付票据 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,850,000,000.00 元，比年初数增加 18,400.00%，其主要原因是：本期采用应付票据方式融资增加所致。

(15) 应付账款 2013 年 12 月 31 日年末数为 929,560,539.35 元，比年初数增加 80.94%，其主要原因是：子公司江苏博汇应付设备款材料款增加所致。

(16) 预收款项 2013 年 12 月 31 日年末数为 57,779,078.14 元，比年初数减少 36.63%，其主要原因是：本期受销售市场环境的影响所致。

(17) 应付职工薪酬 2013 年 12 月 31 日年末数为 68,980,700.75 元，比年初数增加 102.18%，其主要原因是：子公司江苏博汇投产，计提员工工资增加所致。

(18) 应交税费 2013 年 12 月 31 日年末数为 74,489,780.53 元，比年初数增加 48.67%，其主要原因是：本期所得税费用增加，应交企业所得税相应增加所致。

(19) 其他应付款 2013 年 12 月 31 日年末数为 23,984,563.33 元，比年初数增加 679.78%，其主要原因是：往来款增加所致。

(20) 一年内到期的非流动负债 2013 年 12 月 31 日年末数为 1,728,514,413.07 元，比年初数增加 2,932.48%，其主要原因是：应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

(21) 长期应付款 2013 年 12 月 31 日年末数为 219,642,814.69 元，比年初数减少 30.55%，其主要原因是：应付融资租赁款减少所致。

(22) 递延所得税负债 2013 年 12 月 31 日年末数为 9,188,896.73 元，比年初数减少 57.65%，其主要原因是：可转债产生的应纳税暂时性差异减少所致。

(23) 销售费用 2013 年度发生数为 281,633,012.19 元，比上年数增加 56.94%，其主要原因是：本期子公司江苏博汇投产后销量增加，运费相应增加所致。

(24) 财务费用 2013 年度发生数为 471,221,207.42 元，比上年数增加 59.84%，其主要原因是：本期借款增加以及子公司江苏博汇在建工程完工转资后利息支出由资本化转为费用化所致。

(25) 资产减值损失 2013 年度发生数为 98,555,415.82 元，比上年数增加 8,724.79%，其主要原因是：坏账损失、固定资产减值损失增加所致。

(26) 营业外收入 2013 年度发生数为 1,765,795.89 元, 比上年数减少 62.24%, 其主要原因是: 收到政府补助减少所致。

(27) 营业外支出 2013 年度发生数为 1,365,373.25 元, 比上年数增加 220.68%, 其主要原因是: 捐赠支出增加所致。

(28) 所得税费用 2013 年度发生数为-35,439,369.58 元, 比上年数减少 547.14%, 其主要原因是: 递延所得税费用减少。

(29) 收到其他与经营活动有关的现金 2013 年度发生数为 18,596,190.66 元, 比上年数增加 122.72%, 其主要原因是: 2013 年度收到的利息收入增加。

(30) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2013 年度发生数为 922,000.00 元, 比上年数减少 45.28%, 其主要原因是: 2013 年度处置固定资产收到现金减少。

(31) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2013 年度发生数为 246,592,536.67 元, 比上年数减少 86.22%, 其主要原因是: 2013 年度子公司江苏博汇购建固定资产支付现金减少。

(32) 收到其他与筹资活动有关的现金 2013 年度发生数为 13,159,951,955.77 元, 比上年数增加 7,768.99%, 其主要原因是: 2013 年度收到的往来款增加。

(33) 偿还债务支付的现金 2013 年度发生数为 5,464,431,527.46 元, 比上年数增加 63.07%, 其主要原因是: 2013 年度还款增加。

(34) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2013 年度发生数为 452,876,609.83 元, 比上年数增加 60.07%, 其主要原因是: 2013 年度借款利息支出增加。

(35) 支付其他与筹资活动有关的现金 2013 年度发生数为 11,883,126,195.67 元, 比上年数增加 4,293.14%, 其主要原因是: 2013 年度支付往来款增加。

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- (三) 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：杨延智
山东博汇纸业股份有限公司
2014 年 6 月 22 日