

## 山东华泰纸业股份有限公司

### 2012 年年度报告摘要

#### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

|          |                  |                |        |
|----------|------------------|----------------|--------|
| 股票简称     | 华泰股份             | 股票代码           | 600308 |
| 股票上市交易所  | 上海证券交易所          |                |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书            | 证券事务代表         |        |
| 姓名       | 魏文光              | 任英祥            |        |
| 电话       | 0546-7798848     | 0546-7798799   |        |
| 传真       | 0546-6888018     | 0546-6888018   |        |
| 电子信箱     | weiwg@huatai.com | htjtzq@163.com |        |

#### 二、 主要财务数据和股东变化

##### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                                | 2012 年(末)         | 2011 年(末)         | 本年(末)比上<br>年(末)增减(%) | 2010 年(末)         |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 总资产                            | 16,999,142,636.04 | 17,633,950,858.85 | -3.60                | 15,335,769,378.81 |
| 归属于上市公司股东的<br>净资产              | 6,224,135,418.87  | 6,223,821,670.89  | 0.01                 | 6,065,363,329.07  |
| 经营活动产生的现金流<br>量净额              | 1,429,228,977.26  | 1,091,850,957.94  | 30.90                | 315,521,411.91    |
| 营业收入                           | 9,567,404,468.36  | 9,608,637,716.58  | -0.43                | 7,117,866,508.26  |
| 归属于上市公司股东的<br>净利润              | 61,278,843.65     | 82,391,617.16     | -25.62               | 92,456,789.80     |
| 归属于上市公司股东的<br>扣除非经常性损益的净<br>利润 | -87,092,549.78    | -13,461,436.47    | -546.98              | 17,953,848.56     |
| 加权平均净资产收益率<br>(%)              | 0.984             | 1.350             | 减少 0.365 个百<br>分点    | 1.530             |
| 基本每股收益(元/股)                    | 0.052             | 0.071             | -25.62               | 0.079             |
| 稀释每股收益(元/股)                    | 0.052             | 0.071             | -25.62               | 0.079             |

##### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期股东总数                             | 91,605   | 年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 | 88,599      |             |                |
|-------------------------------------|--|-----------------------|-------------|-------------|----------------|
| 前 10 名股东持股情况                        |  |                       |             |             |                |
| 股东名称                                | 股东性质   | 持股比例 (%)              | 持股总数        | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量     |
| 华泰集团有限公司                            | 境内非国有法人  | 34.39                 | 401,490,831 |             | 质押 180,000,000 |
| 上海富林投资有限公司                          | 未知   | 0.64                  | 7,434,000   |             | 未知             |
| 虞鸣亮                                 | 未知   | 0.35                  | 4,028,935   |             | 未知             |
| 中国建设银行股份有限公司一信诚中证 500 指数分级证券投资基金    | 未知   | 0.32                  | 3,717,338   |             | 未知             |
| 仲红蕾                                 | 未知   | 0.26                  | 3,073,657   |             | 未知             |
| 张学艳                                 | 未知   | 0.26                  | 3,022,431   |             | 未知             |
| 广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户              | 未知   | 0.23                  | 2,640,710   |             | 未知             |
| 中国农业银行股份有限公司一南方中证 500 指数证券投资基金(LOF) | 未知   | 0.22                  | 2,594,695   |             | 未知             |
| 光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户              | 未知   | 0.21                  | 2,399,707   |             | 未知             |
| 李美端                                 | 未知   | 0.17                  | 2,005,000   |             | 未知             |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                    | 控股股东华泰集团有限公司与其余 9 名股东无关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人,其他股东之间关系无法确定。 |                       |             |             |                |

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

2012 年，面对欧债危机继续蔓延，纸业市场持续低迷的严峻形势，公司在董事会的领导下，紧紧围绕“效益提高、管理提升”的指导思想，按照“转方式、调结构、抓营销、促管理、降成本、增效益”的指导方针，对内围绕市场需求调整结构，深入挖掘成本效益潜力，积极推进管理技术创新，加快产业转型升级；对外加大市场开辟及营销力度，拓宽销售渠道，提高产品市场占有率，报告期内，公司生产经营全面保持稳健运行。

2012 年，公司实现营业收入 95.67 亿元，同比下降 0.43%，实现利润总额 10587.43 万元，同比下降 5.76%，实现归属上市公司股东的净利润 6127.88 万元，同比下降 25.62%；完成机制纸产量 186.59 万吨，同比增长 8.96%，销量 173.62 万吨，同比增长 3.26%。

#### (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          | 9,567,404,468.36  | 9,608,637,716.58  | -0.43    |
| 营业成本          | 8,317,944,863.71  | 8,459,819,310.16  | -1.68    |
| 销售费用          | 370,040,709.02    | 360,429,323.85    | 2.67     |
| 管理费用          | 326,002,128.03    | 309,118,858.06    | 5.46     |
| 财务费用          | 576,591,127.54    | 426,986,140.86    | 35.04    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,429,228,977.26  | 1,091,850,957.94  | 30.90    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -790,530,936.03   | -1,829,422,633.60 | 56.79    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,553,882,786.85 | 1,363,038,086.66  | -214.00  |
| 研发支出          | 165,174,260.22    | 159,450,145.28    | 3.59     |

#### 2、 成本

##### (1) 成本分析表

单位：万元

| 分行业情况 |        |            |              |            |                |                   |
|-------|--------|------------|--------------|------------|----------------|-------------------|
| 分行业   | 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 (%) |
| 机制纸   | 原材料    | 502,413.56 | 67.87        | 513,618.58 | 69.59          | -2.18             |
|       | 能源动力   | 123,661.71 | 16.71        | 112,513.26 | 15.25          | 9.91              |
|       | 人工费用   | 11,190.22  | 1.51         | 8,966.53   | 1.21           | 24.80             |
|       | 制造费用   | 102,982.12 | 13.91        | 102,925.81 | 13.95          | 0.05              |
|       | 合计     | 740,247.61 | 100.00       | 738,024.18 | 100.00         | 0.30              |
| 化工产品  | 原材料    | 100,788.32 | 85.07        | 114,527.26 | 86.24          | -12.00            |

|       | 能源动力   | 9,784.55   | 8.26         | 10,609.62  | 7.99           | -7.78             |
|-------|--------|------------|--------------|------------|----------------|-------------------|
|       | 人工费用   | 2,728.28   | 2.30         | 2,159.35   | 1.63           | 26.35             |
|       | 制造费用   | 5,169.33   | 4.36         | 5,496.89   | 4.14           | -5.96             |
|       | 合计     | 118,470.48 | 100.00       | 132,793.11 | 100.00         | -10.79            |
| 浆产品   | 原材料    | 29,015.53  | 67.54        | 33,637.70  | 67.34          | -13.74            |
|       | 能源动力   | 8,866.57   | 20.64        | 10,874.39  | 21.77          | -18.46            |
|       | 人工费用   | 1,007.01   | 2.34         | 964.24     | 1.93           | 4.44              |
|       | 制造费用   | 4,072.55   | 9.48         | 4,473.91   | 8.96           | -8.97             |
|       | 合计     | 42,961.66  | 100.00       | 49,950.24  | 100.00         | -13.99            |
| 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 (%) |
| 新闻纸   | 原材料    | 252,280.71 | 62.30        | 289,548.57 | 67.96          | -12.87            |
|       | 能源动力   | 76,123.93  | 18.80        | 69,910.84  | 16.41          | 8.89              |
|       | 人工费用   | 3,172.97   | 0.78         | 2,607.25   | 0.61           | 21.70             |
|       | 制造费用   | 73,379.01  | 18.12        | 63,994.55  | 15.02          | 14.66             |
|       | 合计     | 404,956.62 | 100.00       | 426,061.22 | 100.00         | -4.95             |
| 文化纸   | 原材料    | 130,793.37 | 71.54        | 147,880.20 | 73.36          | -11.55            |
|       | 能源动力   | 31,572.49  | 17.27        | 32,345.64  | 16.05          | -2.39             |
|       | 人工费用   | 4,968.49   | 2.72         | 4,772.09   | 2.37           | 4.12              |
|       | 制造费用   | 15,479.50  | 8.47         | 16,589.37  | 8.23           | -6.69             |
|       | 合计     | 182,813.86 | 100.00       | 201,587.30 | 100.00         | -9.31             |
| 铜版纸   | 原材料    | 118,573.43 | 78.39        | 76,189.80  | 78.48          | 55.63             |
|       | 能源动力   | 15,810.57  | 10.45        | 10,256.78  | 10.56          | 54.15             |
|       | 人工费用   | 2,809.41   | 1.86         | 1,587.19   | 1.63           | 77.00             |
|       | 制造费用   | 14,067.30  | 9.30         | 9,052.20   | 9.32           | 55.40             |
|       | 合计     | 151,260.70 | 100.00       | 97,085.98  | 100.00         | 55.80             |
| 化工产品  | 原材料    | 100,788.32 | 85.07        | 114,527.26 | 86.24          | -12.00            |
|       | 能源动力   | 9,784.55   | 8.26         | 10,609.62  | 7.99           | -7.78             |
|       | 人工费用   | 2,728.28   | 2.30         | 2,159.35   | 1.63           | 26.35             |
|       | 制造费用   | 5,169.33   | 4.36         | 5,496.89   | 4.14           | -5.96             |
|       | 合计     | 118,470.48 | 100.00       | 132,793.11 | 100.00         | -10.79            |
| 浆产品   | 原材料    | 29,015.53  | 67.54        | 33,637.70  | 67.34          | -13.74            |
|       | 能源动力   | 8,866.57   | 20.64        | 10,874.39  | 21.77          | -18.46            |
|       | 人工费用   | 1,007.01   | 2.34         | 964.24     | 1.93           | 4.44              |
|       | 制造费用   | 4,072.55   | 9.48         | 4,473.91   | 8.96           | -8.97             |
|       | 合计     | 42,961.66  | 100.00       | 49,950.24  | 100.00         | -13.99            |

## (2) 主要供应商情况

公司前五名供应商合计采购金额 215448.51 万元，占年度采购总额比例为 21.78 %

### 3、费用

| 项目     | 本年累计数          | 上年累计数          | 同比增减 (%) | 变动说明   |
|--------|----------------|----------------|----------|--|
| 销售费用   | 370,040,709.02 | 360,429,323.85 | 2.67     |  |
| 管理费用   | 326,002,128.03 | 309,118,858.06 | 5.46     |  |
| 财务费用   | 576,591,127.54 | 426,986,140.86 | 35.04    | 主要系上年上半年前期本部铜版纸项目及广东华泰项目在建而本期为正常生产,项目借款利息计入财务费用所致。 |
| 资产减值损失 | 16,026,835.73  | 40,555,753.52  | -60.48   | 主要是上年计提的存货跌价准备金额较大所致                               |
| 所得税费用  | 53,711,274.97  | 44,752,566.66  | 20.02    |  |

### 4、研发支出

#### (1) 研发支出情况表

单位：元

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| 本期费用化研发支出         | 165,174,260.22 |
| 研发支出合计            | 165,174,260.22 |
| 研发支出总额占净资产比例 (%)  | 2.65           |
| 研发支出总额占营业收入比例 (%) | 1.73           |

### 5、现金流

| 项目            | 2012 年            | 2011 年            | 同比增减 (%) | 变动原因说明                    |
|---------------|-------------------|-------------------|----------|---------------------------|
| 经营活动现金流入小计    | 10,953,142,155.44 | 11,379,185,226.80 | -3.74    |                           |
| 经营活动现金流出小计    | 9,523,913,178.18  | 10,287,334,268.86 | -7.42    |                           |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,429,228,977.26  | 1,091,850,957.94  | 30.90    | 主要系本期控制下降原材料采购定额,材料支出减少所致 |
| 投资活动现金流入小计    | 106,856,000.17    | 108,034,595.63    | -1.09    |                           |
| 投资活动现金流出小计    | 897,386,936.20    | 1,937,457,229.23  | -53.68   |                           |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -790,530,936.03   | -1,829,422,633.60 | 56.79    | 主要系本期固定资产投资支出下降所致         |
| 筹资活动现金流入小计    | 4,414,100,243.43  | 7,097,746,791.14  | -37.81   |                           |

|               |                   |                  |         |                     |
|---------------|-------------------|------------------|---------|---------------------|
| 筹资活动现金流出小计    | 5,967,983,030.28  | 5,734,708,704.48 | 4.07    |                     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,553,882,786.85 | 1,363,038,086.66 | -214.00 | 主要系本期归还借款及融资租赁款较多所致 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -922,146,527.95   | 628,887,196.99   | -246.63 |                     |

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润变动存在重大差异的原因说明：

经营活动现金净流量比上年同期增加 30.9%，归属于母公司净利润比上年同期减少 25.62%，主要原因是：

①本期净利润减少主要由于财务费用利息支出 5.85 亿元，较上年多支出 1.34 亿元，也影响筹资活动现金净流量；

②公司加强对两项资金占用管理，对材料采购定额严格控制，材料采购支出减少。

## 6、其它

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

| 利润表项目    | 本期数            | 上年同期数          | 变动幅度 (%)  | 变动原因说明   |
|----------|----------------|----------------|-----------|--|
| 营业税金及附加  | 35,247,699.13  | 12,693,491.15  | 177.68    | 主要系本期实现增值税增加相应实现税金附加增加所致。                          |
| 财务费用     | 576,591,127.54 | 426,986,140.86 | 35.04     | 主要系上年上半年前期本部铜版纸项目及广东华泰项目在建而本期为正常生产，项目借款利息计入财务费用所致。 |
| 资产减值损失   | 16,026,835.73  | 40,555,753.52  | -60.48    | 主要是上年计提的存货跌价准备金额较大所致                               |
| 公允价值变动损益 | -109,329.68    | -729,794.60    | 85.02     | 主要系交易性金融资产发生变动所致                                   |
| 投资收益     | 10,251,535.71  | 6,921,429.29   | 48.11     | 主要系本期合营企业山东华泰英特罗斯化工有限公司净利润增加所致。                    |
| 营业利润     | -64,306,688.77 | 5,226,473.67   | -1,330.40 | 主要系本年财务费用增加较大所致。                                   |
| 营业外收入    | 170,906,143.95 | 109,467,227.53 | 56.13     | 主要系本期核销无法支付的应付账款以及收到财政扶持资金增加所致。                    |
| 营业外支出    | 725,182.49     | 2,344,184.57   | -69.06    | 主要系本年其他支出减少所致                                      |

## (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 | 营业成本比上 | 毛利率比上年增减 (%) |
|           |      |      |         | 年增     | 年增     |              |

|           |                  |                  |            | 年增减<br>(%)           | 减(%)                 |                     |
|-----------|------------------|------------------|------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 纸制品       | 7,805,330,988.72 | 6,900,510,799.02 | 11.59      | 0.38                 | -1.62                | 增加 1.8 个百分点         |
| 化工产品      | 1,078,083,984.32 | 891,952,636.22   | 17.27      | -10.30               | -12.81               | 增加 2.38 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<br>(%) | 营业收入比上年<br>增减<br>(%) | 营业成本比上年<br>增减<br>(%) | 毛利率比上年<br>增减<br>(%) |
| 新闻纸       | 4,359,123,206.90 | 3,653,904,142.92 | 16.18      | -10.16               | -13.81               | 增加 3.55 个百分点        |
| 文化纸       | 1,979,290,496.24 | 1,856,506,814.16 | 6.20       | -2.78                | -1.58                | 减少 1.14 个百分点        |
| 化工产品      | 1,078,083,984.32 | 891,952,636.22   | 17.27      | -10.30               | -12.81               | 增加 2.38 个百分点        |
| 铜版纸       | 1,466,917,285.58 | 1,390,099,841.94 | 5.24       | 65.30                | 56.46                | 增加 5.36 个百分点        |
| 浆产品       | 133,644,745.70   | 132,964,137.10   | 0.51       | -43.56               | -40.71               | 减少 4.78 个百分点        |

公司铜版纸产品收入大幅增加，主要原因是公司铜版纸生产线在 2011 年 4 月底才投产运行，本年全年生产，产销增加。

公司浆产品收入下降，主要原因是公司为降低造纸成本，改进造纸工艺，内部使用浆产品增加，外销下降。

## 2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区   | 营业收入             | 营业收入比上年<br>增减 (%) |
|------|------------------|-------------------|
| 江北地区 | 5,711,123,397.88 | 5.49              |
| 江南地区 | 3,115,183,425.82 | -17.30            |
| 国外销售 | 200,287,586.16   | 348.04            |
| 合计   | 9,026,594,409.86 | -2.15             |

公司国外销售大幅增加，主要系公司化工产品开拓国外市场，出口增加所致。

## (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<br>资产的比例 (%) | 上期期末数            | 上期期末数<br>占总资产的<br>比例 (%) | 本期期末金<br>额较上期期<br>末变动比例<br>(%) |
|--------|----------------|----------------------|------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 货币资金   | 984,789,917.51 | 5.79                 | 2,121,616,445.46 | 12.03                    | -53.58                         |
| 其他应收款  | 50,175,804.31  | 0.30                 | 93,229,045.71    | 0.53                     | -46.18                         |
| 其他流动资产 | 236,750,603.72 | 1.39                 | 33,000,000.00    | 0.19                     | 617.43                         |
| 预收账款   | 160,552,274.77 | 0.94                 | 105,895,719.63   | 0.60                     | 51.61                          |

|             |                  |      |                 |      |        |
|-------------|------------------|------|-----------------|------|--------|
| 应交税费        | 106,379,487.61   | 0.63 | -267,946,776.58 | 1.52 | 139.70 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,078,180,533.74 | 6.34 | 652,199,277.08  | 3.70 | 65.31  |

货币资金：主要系本期归还借款及支付工程款等增加所致。

其他应收款：主要系子公司东营华泰化工集团有限公司土地保证金转入无形资产所致。

其他流动资产：主要系主要是期末待抵扣进项税款及预缴税款重分类转入所致。

预收账款：主要系本期新闻纸与文化纸部分预收款所致。

应交税费：主要系本期母公司以前年度固定资产进项税抵扣完实现增值税增加以及待抵扣增值税税款及预缴的其他税款重分类计入其他流动资产核算所致。

一年内到期的非流动负债：主要系 1 年内到期的长期借款增加较大所致。

#### （四）核心竞争力分析

##### 1、生产规模优势

"十五"期间公司先后增上了四条高档新闻纸生产线,一举建成了全球最大的新闻纸生产基地。十一五"期间,公司积极实施"走出去"发展战略,完成了黄河、长江、珠江三角洲"三点一线"的战略布局,全面投资建设了本部 45 万吨铜版纸项目、化工 50 万吨离子膜烧碱项目、安徽华泰林浆纸一体化项目、广东华泰 40 万吨新闻纸项目;重组了世界造纸巨头挪威诺斯克的河北工厂,目前公司是全球最大的新闻纸生产基地和全国最大的氯碱盐化工基地,其中,新闻纸总产能达到 200 万吨,市场占有率达到 30%以上,化工也逐步成为公司第二大支柱产业,公司在同行业具有较强的规模优势。

##### 2、成本优势

公司在国内首先采用废纸脱墨制浆设备,新闻纸原材料全部采用废纸,而国内多数新闻纸生产企业原材料中一般添加 20%左右的木浆,在目前纸浆价格昂贵的情况下,大量使用废纸作为原料既能保证产品质量,又能使公司保持低成本运作。同时,公司废纸脱墨系统所产品种,质量稳定,吸墨性强,不透明度高,可完全替代进口,产品质量在国内遥遥领先。欧美等国际新闻纸企业原材料以木浆为主,再加上人工成本高,产品价格较高,在短时期内不适宜国内市场,同时国际新闻纸新增产能缓慢,新增高、精设备较少,在设备利用率方面落后于公司。另一方面,公司推行了信息化管理系统,实施以信息化带动工业化战略,形成了对公司全产业链、供应链协同和多产业板块的集中管控机制;并搭建了企业级决策支持管理系统,实现科学决策、快速反应;同时,通过信息化系统,公司顺利实现了财务、资金的管理集中,采购、销售、物资的统一管控,并将进出口、报销、OA 办公、资金计划、预算管理 etc 全部纳入系统管理,大大提升了管理的精细化程度,有效降低了公司的运营成本。

##### 3、设备优势

公司自上市以来,积极实施科技兴企战略,按照"设备现代化,产品高档次,参与国际市场竞争"的指导思想,不断引进国内外高新技术设备改造传统产业。公司关键设备均从美国、德国、芬兰等技术发达国家引进。2002 年,从德国福伊特公司引进 20 万吨新闻纸项目全套设备。

2005~2006 年,公司先后增上的 40 万吨/年、45 万吨/年两台新闻纸生产纸机,其中 45 万吨/年新闻纸纸机为全套引进国际顶尖装备和最新的同一平台新概念技术,是当今世界产能最大、技术最先进、车速最快、纸幅最宽的新闻纸机,先进的设备一方面能通过提高原材料结构中废纸的比例造就公司的成本优势,另一方面也提高了产品质量,公司新闻纸质量已达到国际领先水平,完全有实力参与国际市场竞争。

##### 4、技术与产品优势

公司在技术和产品方面，始终坚持“原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新”指导思想，积极获取创新性成果和自主知识产权，加快科技成果转化，建设创新型企业。公司与多家高等院校和科研院所联合研发的“制浆和碱回收过程优化控制系统的研究与应用”、“废纸利用生产低定量高级彩印新闻纸”获得国家科学技术进步二等奖，“高级彩色轻型纸”、“低定量高级彩印新闻纸”先后获“2006 年国家级重点新产品”称号，30 万吨化机浆工程被纳入 2006 年国家火炬计划项目，“废纸综合利用技术”被山东省政府确定为 2006 年“泰山学者”工程岗，“造纸废水资源化高效利用技术研究”通过了山东省重大攻关项目鉴定，“胶版纸白水封闭系统湿部特性研究”被列入《“十一五”山东省企业技术创新规划》十项重大产业技术。

公司生产的低定量高级彩印新闻纸（最低克重可达 38g/平方米），填补了我国新闻纸行业低定量新闻纸的空白，可大大提高吨纸出报率，该纸品印刷效果好，成本低，经济效益显著，赢得了国内外用户的一致好评。为我国新闻纸参与国际市场竞争奠定了基础。2006 年，公司紧跟市场用户需求，先后开发出了全木浆静电复印原纸、不干胶原纸、再生双胶纸、热敏原纸、液体干粉、新闻纸专用阳离子淀粉等多个新产品，通过改进原材料、优化工艺等多种措施极大地提高了产品质量。2007 年 9 月公司 20 万吨新闻纸机转产的“轻型教材专用纸”试车成功，该产品填补了国内空白。

此外，公司先后多次获得山东省轻工业办公室颁发的山东省轻工业科学技术进步奖及山东省科学技术奖励委员会颁发的山东省科学技术奖。经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的文件鲁科高字[2009]12 号《关于认定“山东中德设备有限公司”等 505 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》，公司被认定为 2008 年第一批高新技术企业，并于 2011 年度顺利通过复审。

#### 5、环保优势

多年来公司在环保治理方面一直秉承“产量是钱，环保是命，不能要钱不要命”的指导方针，将节能降耗视为企业义不容辞的社会责任，先后投资引进了国内国际先进的厌氧耗氧生物处理系统、高级化学氧化深度处理系统、三级化学处理系统、超效浅层气浮装置、同向流净水器、多圆盘过滤机、烟气除尘脱硫设备等节能环保处理工艺装备，实现了水处理水平的飞速提升。公司自主开发的“白水回收节水技术”被评定为“国家资源节约与环境保护重大示范工程”；“废纸制浆造纸关键技术的研究开发与生产应用”等项目被确定为国家级技术创新项目。2006 年 5 月 30 日，公司环境管理体系获 ISO14001 认证证书。2010 年 6 月，公司投资建设的四期深度水处理项目投入使用，该项目采用世界标准深度处理工艺，排水 COD 降到 50 毫克/升以下，色度小于 20 倍，成为先进的水处理样板工程。

“十五”以来，公司先后新上了 4 条国际一流的现代化新闻纸造纸生产线，淘汰了 6 条草浆生产线，同时，利用当今新闻纸产能过剩的情况，将两条先进的新闻纸生产线改造成为高档文化纸生产线，并关停淘汰了多条落后的文化纸生产线（主要是根据国家要求，淘汰了多条落后的草浆生产线），既降低了成本的同时，又大幅减少了污染物的产生和排放。随着国家环保力度加强和标准提高，大批的中小造纸企业将会退出市场，这将有利于缓和市场竞争，扩大本公司这类优势公司的市场空间。

#### 6、政策优势

公司地处山东省，山东省作为我国的造纸大省之一，有着良好的资源、巨大的市场潜力及辐射全国的区位优势。2011 年山东省造纸企业纸及纸板产量达到 1,630.00 万吨，造纸产量和经济效益已连续 16 年居全国各省市同行业之首。同时，公司位于黄河三角洲核心地带，山东省人民政府在“十二五”规划中提出：“抓住黄河三角洲高效生态经济区建设上升为国家战略的重要机遇，按照高效、生态、创新的原则，以资源高效利用和改善生态环境为主线，建设全国重要的高效生态经济示范区、全国重要的特色产业基地、全国重要的后备土地资源开发区和环渤海重要的增长区域”，“改造提升消费品工业，提升发展家电、纺织、造纸、

食品等产业，加快产品和技术更新换代，做强产业链终端，提高产品竞争力和附加值”。这将为公司的发展提供有力的政策支持。

#### 7、营销网络优势

公司已逐步建立起覆盖全国的营销网络，在大陆除青海、西藏外的所有省、自治区、直辖市设立办事处，采取直销方式；在用纸量相对较大的地区设立分公司，提供有针对性、灵活性的重点专项服务，不断巩固和拓展市场。目前，公司主导产品新闻纸远销欧美、东南亚、韩国、印度等地区。造纸企业一般都有着较为稳定的客户资源，公司已与各大国家级报社、党报、印刷物资公司建立了长期友好的合作伙伴关系。公司生产的“高档胶印书刊纸”被中央文献出版社定为“毛选”、“邓选”、“江选”印刷专用纸。

#### 8、品牌优势

公司实施了品牌战略，“华泰”商标是中国造纸行业第一个“中国驰名商标”，“华泰”牌高级彩印新闻纸被推选为“中国新闻纸市场用户满意首选第一品牌”。高级彩色轻型纸、低定量高级彩印新闻纸获国家重点新产品证书，华泰纸类系列产品荣获山东省政府颁发的“产品质量奖”和“质量管理奖”两个全省质量最高奖项，华泰新闻纸、胶版纸、书写纸被确定为国家质量免检产品。公司先后获得全国质量管理优秀企业、国家火炬计划重点高新技术企业、全国企业信息工作先进集体、全省国税百强纳税企业、全省高新技术企业、山东省银行业“最佳信贷诚信客户”等多项荣誉称号。

### （五）主要子公司、参股公司分析

#### （1）主要子公司、参股公司经营情况

单位：万元

| 子公司全称               | 业务性质 | 注册资本       | 经营范围 | 总资产        | 净资产        | 净利润       |
|---------------------|------|------------|------|------------|------------|-----------|
| 东营华泰化工集团有限公司        | 化工   | 40,594.18  | 化工产品 | 289,417.82 | 200,512.53 | 17,741.95 |
| 日照华泰纸业有限公司          | 造纸   | 5,000.00   | 纸    | 60,047.71  | 12,101.21  | 1,545.33  |
| 东营华泰清河实业有限公司        | 造纸   | 30,000.00  | 纸    | 51,795.29  | 7,558.05   | -6,125.61 |
| 河北华泰纸业有限公司          | 造纸   | 149,169.54 | 纸    | 193,436.06 | 86,433.93  | 1,903.15  |
| 东营华泰纸业有限公司          | 造纸   | 1,200 万美元  | 纸    | 65,641.10  | 41,658.64  | 1,985.10  |
| 广东华泰纸业有限公司          | 造纸   | 32,000.00  | 纸    | 110,187.19 | 31,457.06  | 1,264.54  |
| 东营华泰环保科技有限公司        | 环保   | 1,000.00   | 汽    | 6,537.79   | 405.99     | -359.11   |
| 东营市大王福利卫生纸厂         | 造纸   | 733        | 卫生纸  | 3,024.06   | 2,018.97   | 2.43      |
| 安徽华泰林浆纸有限公司         | 造纸   | 90,189.41  | 纸浆   | 230,610.99 | 88,338.77  | -1,937.56 |
| 东营亚泰环保工程有限公司        | 环保   | 2,000.00   | 污水处理 | 8,686.12   | 2,805.84   | 2,215.43  |
| 东营华泰新能源有限公司         | 能源科技 | 900.00     | 科研   | 2,165.71   | 893.42     | -6.58     |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业<br>有限公司 | 造纸   | 5560 万美元   | 纸    | 95,382.73  | 33,342.29  | 1,502.10  |
| 山东华泰英特罗斯化工有         | 化工   | 10,500.00  | 化工产品 | 25,791.02  | 11,576.15  | 1,097.91  |

|     |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|
| 限公司 |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|

(2) 对公司净利润影响达到 10%以上的子公司情况  
元

单位：万

| 公司名称         | 营业收入       | 营业利润      | 净利润       | 公司按持股比例享有净利润 | 占公司净利润的比例(%) |
|--------------|------------|-----------|-----------|--------------|--------------|
| 东营华泰化工集团有限公司 | 141,710.99 | 14,676.57 | 17,741.95 | 17,741.95    | 289.53       |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 37,948.52  | -6,571.00 | -6,125.61 | -5,125.30    | -83.64       |
| 河北华泰纸业有限公司   | 106,258.94 | 1,020.49  | 1,903.15  | 1,903.15     | 31.06        |
| 东营华泰纸业有限公司   | 53,421.74  | 2,731.09  | 1,985.10  | 1,985.10     | 32.39        |
| 广东华泰纸业有限公司   | 57,086.84  | 1,183.50  | 1,264.54  | 885.18       | 14.45        |
| 安徽华泰林浆纸有限公司  | 4,288.49   | -2,098.57 | -1,937.56 | -1,646.92    | -26.88       |
| 东营亚泰环保工程有限公司 | 7,199.08   | 2,215.13  | 2,215.43  | 2,215.43     | 36.15        |
| 日照华泰纸业有限公司   | 49,039.54  | -2,064.10 | 1,545.33  | 1,545.33     | 25.22        |

受新闻纸产品销售形势较好的影响以及公司加强内部成本控制管理，2012 年子公司河北华泰、广东华泰效益大幅提高，实现盈利。

安徽华泰林浆纸有限公司造纸项目投产后，受设备运行及文化纸市场价格低迷的影响，效益亏损较上年增加。

因核销以前年度不需支付的应付账款，日照华泰纸业有限公司本期实现盈利。

#### 四、涉及财务报告

4.1 报告期无会计政策、会计估计的变更

4.2 本报告期无前期会计差错更正

4.3 合并范围发生变更的说明

本期新纳入合并范围的子公司如下表所示：

单位：元

| 名称           | 纳入合并当期期末净资产  | 合并当期纳入合并报表的净利润 |
|--------------|--------------|----------------|
| 东营华泰新能源科技有限公 | 8,934,213.18 | -65,786.82     |

2012 年 7 月，本公司出资 900 万人民币在成立全资子公司东营华泰新能源科技有限公司，主要经营以有机废水生产沼气的综合科研开发；生物质能源开发等业务。

山东华泰纸业股份有限公司  
2013 年 4 月 25 日