山东华泰纸业股份有限公司

2011 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人李建华、主管会计工作负责人张海滨及会计机构负责人（会计主管人员）张淑真声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	华泰股份
股票代码	600308
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许华村	任英祥
联系地址	山东省东营市广饶县大王镇	山东省东营市广饶县大王镇
电话	0546-7798848	0546-7798799
传真	0546-6888018	0546-6888018
电子信箱	xuhuacun@sina.com	hjtzzq@163.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业总收入	9,608,637,716.58	7,117,866,508.26	34.99	5,827,555,268.33
营业利润	5,226,473.67	31,796,987.77	-83.56	172,525,980.11
利润总额	112,349,516.63	124,232,973.55	-9.57	1,086,891,771.84
归属于上市公司股东的净利润	82,391,617.16	92,456,789.81	-10.89	1,094,851,834.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,461,436.47	17,953,849.19	-174.98	194,795,848.54
经营活动产生的现金流量净额	1,091,850,957.94	315,521,411.91	246.05	996,742,219.82
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额	17,633,950,858.85	15,335,769,378.81	14.99	12,870,378,668.57
负债总额	11,161,791,706.49	8,938,648,815.33	24.87	6,520,143,544.53
归属于上市公司股东的所有者权益	6,223,821,670.89	6,065,363,329.07	2.61	6,032,825,268.03
总股本	1,167,561,419.00	648,645,233.00	80.00	648,645,233.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	0.071	0.079	-10.9	1.060
稀释每股收益（元/股）	0.071	0.079	-10.9	1.060
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.012	0.015	-175.0	0.189
加权平均净资产收益率（%）	1.350	1.53	减少0.18个百分点	23.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.221	0.30	减少0.52个百分点	4.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.94	0.49	90.8	1.54
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.33	9.35	-42.99	9.30
资产负债率（%）	63.30	58.29	增加5.01个百分点	50.66

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	14,497,375.71	1,040,550.50	-633,883.42
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	66,746,499.00	61,601,295.71	68,094,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			5,170,045.28
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			843,020,138.35
债务重组损益		2,660,773.27	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,879,168.25	27,133,366.30	3,885,036.80
少数股东权益影响额	-261,710.02	-1,478,965.52	-1,149,616.39
所得税影响额	-11,008,279.31	-16,454,079.64	-18,330,235.02
合计	95,853,053.63	74,502,940.62	900,055,985.60

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数			94,280户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	98,999户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
华泰集团有限公司	境内非国有法人	34.39	401,490,831	178,440,369	0	质押180,000,000
上海富林投资有限公司	未知	0.64	7,434,000	4,013,909	0	未知
张学艳	未知	0.47	5,542,023	2,067,204	0	未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.35	4,049,162	3,610,662	0	未知
虞鸣亮	未知	0.35	4,028,935	1,850,771	0	未知
中信信托有限责任公司-上海建行809	未知	0.34	4,020,253	2,968,316	0	未知
牛建	未知	0.32	3,683,075	940,705	0	未知
仲红雷	未知	0.20	2,288,890	2,288,890	0	未知
中国农业银行股份有限公司-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	未知	0.19	2,213,611	1,406,811	0	未知
广东宝丽华新能源股份有限公司	未知	0.18	2,150,311	2,150,311	0	未知

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
华泰集团有限公司	401,490,831	人民币普通股
上海富林投资有限公司	7,434,000	人民币普通股
张学艳	5,542,023	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,049,162	人民币普通股
虞鸣亮	4,028,935	人民币普通股
中信信托有限责任公司-上海建行809	4,020,253	人民币普通股
牛建	3,683,075	人民币普通股
仲红雷	2,288,890	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	2,213,611	人民币普通股
广东宝丽华新能源股份有限公司	2,150,311	人民币普通股

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。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司总体经营情况？

2011年，面对复杂多变的外部环境和严峻的经济形势，公司按照“转方式、调结构、抓营销、促管理、降成本、增效益”的工作方针，调整产品原料结构，狠抓成本费用控制，加大市场开辟及营销力度，积极向管理要效益、向市场要效益，向政策要效益。公司全年实现营业收入960863.77万元，同比增长34.99%；实现营业利润522.65万元，同比下降83.56%，实现净利润8239.16万元，同比下降10.89%；完成机制纸产量171.24万吨，同比增长23.15%，销量168.14万吨，同比增长24.06%。

截止公告日，公司投资建设的50万吨离子膜烧碱项目、45万吨铜版纸项目、广东华泰40万吨新闻纸项目、18万吨双氧水项目顺利投产，安徽华泰林浆纸项目即将投产运营，公司黄河、长江、珠江“三点一线”战略布局基本完成，规模优势、战略优势进一步巩固和提升，为“十二五”快速发展奠定了基础。

2、公司主营业务及其经营状况分析

公司归属于造纸行业，经营范围包括：造纸；纸制品及纸料加工；热电；化工产品（不含化学危险品）及机械制造、销售；纸浆的生产、销售；本企业自产产品及相关技术的进出口业务。公司主导产品为中高档新闻纸、文化纸及相关化工产品。

3、报告期内公司财务指标变动原因的说明

①货币资金期末账面余额较年初账面余额增加901，937，196.99元，增长73.95%，主要系本期销售及时回款且借款增加所致。

②应收票据期末账面余额较年初账面余额增加173，788，817.92元，增长34.28%，主要系本期销售收入增加、以承兑汇票方式结算增加所致。

③其他应收款期末账面余额较年初账面余额增加78，886，797.58元，增长550.03%，主要系本期公司本部增加融资租赁保证金及子公司东营华泰化工集团有限公司增加土地保证金所致。

④存货期末账面余额较年初账面余额增加546，614，579.11元，增长67.23%，主要系本期公司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目投产，相应原材料及库存商品库存增加所致。

⑤固定资产期末账面余额较年初账面余额增加2，375，664，759.64元，增长31.99%，主要系本期公司本部45万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目完工转资所致。

⑥在建工程期末账面余额较年初账面余额减少1，826，103，718.14元，下降56.47%，主要系本期公司本部45万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目完工转资所致。

⑦其他非流动资产期末账面余额较年初账面余额增加136，937，921.25元，增长384.05%，主要系本期公司本部增加售后回租形成未摊销的递延收益以及子公司东营华泰化工集团有限公司等搬迁发生的固定资产待补偿损失计入所致。

⑧应付票据期末账面余额较年初账面余额增加25，820，874.13元，增长43.70%，主要系票据结算方式增加所致。

⑨应付账款期末账面余额较年初账面余额增加354，282，734.35元，增长31.93%，主要系本期应付材料款增加所致。

⑩预收账款期末账面余额较年初账面余额减少70，063，674.47元，减少39.82%，主要系本期化工产品预收款下降所致。

⑪应付职工薪酬期末账面余额较年初账面余额增加14，124，604.21元，增加36.00%，主要系本期应付社保费、工会经费和教育经费增加所致。

⑫长期借款期末账面余额较年初账面余额增加1，360，242，008.39元，增加51.11%，主要系本期公司本部40万吨铜版纸项目及子公司安徽华泰林浆纸有限公司投资项目借款增加所致。

⑬长期应付款期末账面余额较年初账面余额增加327，099，005.38元，增加46.11%，主要系公司本部应付融资租赁款增加所致。

⑭专项应付款期末账面余额较年初账面余额减少620，000.00元，减少100.00%，主要系专项资金不需支付转入营业外收入所致。

⑮其他非流动负债期末账面余额较年初账面余额增加28，873，282.32元，增加56.10%，主要系本期公司本部收到铜版纸项目财政贴息补助所致。

⑯营业收入本期发生额较上期发生额增加2，490，771，208.32元，增长比例为34.99%，主要系本期新闻纸产品销售增加、销售价格提高以及增加铜版纸销售所致。

⑰营业成本本期发生额较上期发生额增加2，166，027，782.67元，增长比例为34.42%，主要系产品销售增加及主要原材料价格上涨导致成本上升所致。

⑱销售费用本期发生额较上期发生额增加99，592，375.86元，增长比例为38.18%，主要系本期产品销量上升导致运费增加所致。

⑲财务费用本期发生额较上期发生额增加233，409，226.04元，增长比例为120.58%，主要系本期借款增加、借款利率上升且公司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目转资后长期借款利息计入财务费用所致。

⑳资产减值损失本期发生额较上期发生额增加32，881，427.41元，增长比例为428.46%，主要系本期计提存货跌价准备增加所致。

㉑投资收益本期发生额较上期发生额减少2，683，132.33元，下降27.94%，主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司净利润减少所致。

㉒营业外支出本期发生额较上期发生额增加1，209，545.33元，增长比例为106.60%，主要系本期固定资产清理损失增加所致。

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

报告期内，公司的生产设备运转良好，主导产品新闻纸、文化纸设备和化工设备开工率均在90%以上。产品销售以直销为主，订单的获取都能满足生产需要，产品库存合理，公司产销率达到90%以上。公司已逐步建立起覆盖全国的营销网络，在大陆除西藏外的所有省、自治区、直辖市设立办事处，在用纸量相对较大的地区如北京设立分公司。在提供优质产品的同时，为了向用户提供及时满意的服务，公司确立了“用户即是上帝”、“减少用户抱怨到零”的服务意识，实行产销一条龙跟踪服务管理，建立了全国性的营销信誉网络和用户满意度回访制度，要求分管领导、职能部门、业务员随时回访，第一时间及时了解客户对产品及服务的满意程度，目前已实现了省内客户24小时之内、省外客户48小时之内服务到家的承诺。报告期内，公司主要生产技术及人员没有发生重大变动。

公司客户主要为信誉较好的各大报社、印刷物资公司等，2011年销售客户保持了持续的稳定和拓展，主要前五名客户销售量稳步增加，销售占到公司销售总额的10%以上。

公司原料供应商主要是大的废纸、木浆及能源客户，根据公司近年采购情况，均建立了长期良好的供应关系。除原有供应客户外，公司通过招标等方式增加新的供应商及降低采购成本。2011年，主要前五名采购客户的采购额占到总的原料采购的33%左右。

5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

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	292,878.21	181,391.24	13,565.32
东营华泰纸业化工有限公司	化工	6,819.20	化工产品	38,445.43	17,947.25	1,639.79
东营华泰精细化工有限责任公司	化工	150.00	化工产品	2,746.13	1,154.13	127.24
东营华泰热力有限责任公司	化工	1,200.00	电、蒸汽	14,727.19	6,826.99	1,053.83
东营亚泰环保工程有限公司	环保	2,000.00	污水处理	8,829.50	5,237.00	2,924.27
东营市大王福利卫生纸厂	造纸	733.00	卫生纸	2,754.88	2,016.54	132.87
东营华泰纸业有限公司	造纸	7761.60	纸	65,083.84	43,158.97	1,825.10
东营华泰清河实业有限公司	造纸	30,000.00	纸	60,407.85	13,683.66	-7,215.41
日照华泰纸业有限公司	造纸	5,000.00	纸	59,918.00	10,561.24	-1,626.46
安徽华泰林浆纸有限公司	造纸	90,189.41	纸浆	170,789.87	90,276.32	-232.84
东营华泰环保科技有限公司	环保	1,000.00	汽	6,878.99	765.10	-44.83
广东华泰纸业有限公司	造纸	32,000.00	纸	104,767.75	30,192.53	-887.55
河北华泰纸业有限公司	造纸	149,169.54	纸	183,844.18	84,530.78	-2,128.39
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	造纸	43295.00	纸	31,840.20	31,840.20	1,872.52
山东华泰英特罗斯化工有限公司	化工	10,500.00	化工产品	10,457.16	10,457.16	1.48

其中，对公司净利润影响达到10%以上的子公司各项收入、利润指标情况如下：

单位：万元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	公司按持股比例分配净利润	占公司净利润的比例（%）
东营华泰化工集团有限公司	123911.37	18687.35	13,565.32	13,565.32	164.64
东营华泰纸业化工有限公司	7522.94	2213.14	1,639.79	1,639.79	19.90
东营华泰热力有限责任公司	11287.82	901.02	1,053.83	1,053.83	12.79
东营亚泰环保工程有限公司	8545.47	3195.34	2,924.27	2,924.27	35.49
东营华泰纸业有限公司	66983.45	4352.51	1,825.10	1,825.10	22.15
东营华泰清河实业有限公司	34577.47	-2123.21	-7,215.41	-6,036.89	-73.27
日照华泰纸业有限公司	57660.78	2293.93	-1,626.46	-1,626.46	-19.74
河北华泰纸业有限公司	113876.31	9051.17	-2,128.39	-2,128.39	-25.83

6、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新情况

公司高度重视经济效益、社会效益和生态效益统筹发展，继续坚持走技术改造、节能减排与自主创新相结合的可持续发展之路。

在技术改造方面，2011年，公司加大转方式、调结构步伐，产业结构进一步优化，针对新闻纸供过于求的局面，公司不断调整产品结构和原材料结构，对公司的两条新闻纸生产线进行了技术改造，开发新产品，改变产品单一的局限性，以性能更好的产品来适应市场需求。同时，公司不断改造和提升造纸业，淘汰落后产能，坚持走绿色发展的道路。

在节能减排方面，公司按照科学发展观的要求，始终视环保为企业的“生命工程”，以节能减排为抓手，大力发展循环经济，加强资源的综合利用，全力打造绿色高效生态纸业。多年来，公司投资20多亿元致力于环保事业，先后引进国内国际先进的厌氧好氧生物处理系统、Fenton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、同向流冲水器、回收池回收塔、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大幅度提升。公司建成了亚洲最大的厌氧好氧水处理厂，日处理能力达到10万立方，经处理后的水达到鱼类存活标准。2010年6月，公司投资1.5亿元的四期深度水处理项目投入使用，该项目采用世界最新研发深度处理工艺，排水COD降到60毫克/升以下，色度小于20倍，成为国际先进的水处理样板工程。2011年在中国水网联合国家环境保护技术管理与评估工程技术中心举办的“工业废水处理典型技术案例比选与推荐”活动中，华泰造纸废水处理案例被特别推荐，公司废水处理作为行业发展具有重要借鉴和参考意义的典型项目，积极向行业、政府及用户广泛推荐典型案例经验，推动工业废水处理相关政策的实施，促进工业废水行业的健康发展，加快我国工业废水污染问题的有效解决。

同时，“十一五”以来，公司认真践行减量化（Reduce）、再利用（Reuse）、再循环（Recycle）的“3R原则”，积极探索产生废物的资源化利用、无害化处理。本着“只有落后的技术，没有废弃的资源”的理念，加大了对各种能源的综合循环利用。公司对厌氧水处理每天产生的近5万方沼气进行改造，全部用于60万千瓦热电厂发电，年可节约2万吨标准煤。投资8000万元，建设了废渣焚烧项目。该项目设计废渣处理能力700吨/天，可以把企业废弃物全部回收燃烧发电，真正实现了造纸废弃物的资源化利用和无害化处理，年可节约标准煤3.8万吨；将处理达标后的外排水全部用于灌溉造纸速生林，年节约清水资源1000多万方。此外，水处理污泥做颗粒燃料项目也已成功投运。公司的目标就是不断对有限资源进行无限循环利用，努力构建“资源—产品—再生资源”闭环式循环生态链，实现从“排除废物”到“净化废物”再到“利用废物”，达到“最佳生产，最适消费，最少废弃”。

在自主创新方面，公司坚持“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。一是与山东轻工业学院合作完成的“造纸纤维组分的选择性酶解技术与其应用”项目获国家科技进步奖二等奖，二是山东轻工业学院合作的“速生杨高得率浆的酶精制与配抄铜版纸关键技术的研究”获2011年山东省科技进步一等奖。该项目针对速生杨高得率浆存在的精浆能耗高、成浆强度低等问题，对纸浆实施了酶精制，改善了速生杨纸浆性能，降低了精浆能耗，提高了高得率浆配抄比例，降低了高档铜版纸生产成本，实现了清洁生产。本技术在提高纸张产品质量，节约能源消耗，降低纸张生产成本方面具有较强的行业竞争力。对于解决我国造纸工业面临的资源与环境问题，实现可持续发展具有十分重大的意义。三是公司自主完成的“废纸制浆关键技术研究”项目获山东省科技进步三等奖。废纸作为可再生资源予以回收利用能够有效降低环境污染，降低生产成本。“生物法对废纸制浆的共性、关键性技术开展包含高效废纸脱墨技术、脱墨剂的开发；先进废纸浆造纸湿部化学体系的研究；高白度ONP脱墨浆漂白技术；热熔性胶黏物高效脱除技术等4项内容的技术攻关。该关键技术的研究被列入“十一五”科技支撑计划（2007BAE48B01）。四是公司顺利通过FSC—COC认证。FSC—COC认证即产销监管链认证，是FSC认证的重要一种，是对木材贸易与加工企业从原材料采购、仓储、生产到销售等环节进行链状监管与确认，以确保木材来自于一个已经认证过的森林，也即来自一个优质管理及可持续开发的森林。取得FSC认证，不仅对树立公司的绿色环保形象有重要意义，同时标志着公司产品取得了进军国际市场的“通行证”，可以享受欧盟的关税优惠，并可能被纳入发达国家的政府采购范围。五是公司注重知识产权的保护工作，积极申请专利。同时，2011年公司先后申请“一种胶版纸三元助留助滤的方法”、“一种葡萄育果袋损纸处理工艺”、“Fenton反应处理废水工艺”、“中性施胶剂用于表面添加的工艺”等专利9项，其中发明专利5项、实用新型专利4项。

（二）对公司未来发展的展望

1、分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

公司属于造纸行业，造纸行业是重要的基础原材料产业，而且公司主导产品新闻纸还是重要的战略物资，因此，我国对造纸行业采取支持、保护的政策，以促使行业发展。

2011年12月，国家发改委、工业和信息化部、国家林业局联合发布了《造纸工业发展“十二五”规划》，规划提出“十二五”期间，我国造纸工业面临转变发展方式，加快结构调整、加大节能减排力度、走绿色发展之路等重要任务，明确调整产业结构首先要控制造纸总量规模，将以满足国内需求为主，合理控制总量，严格控制产能过剩纸种的重复建设，引导市场有序竞争，并提出加快现有企业整合，淘汰落后产能，防治污染，以促进产业升级；同时，继续实行产业退出机制，调整和明确淘汰标准，量化淘汰指标，加大淘汰力度。新增日处理污水能力300万吨，淘汰纸及纸板落后产能1000万吨以上。其次，发展行业龙头。《规划》要求通过加大企业重组力度，完善产业组织形式，逐步形成以大型企业为龙头、中小企业协调发展的产业组织结构。规划还强调，要加快推进林纸一体化工程建设，提高木纤维比重。在“十二五”期间，我国造纸原料中木浆比重将由22.0%提高至24.3%，木浆增量约为700万吨，其中国产木浆比重由8.4%提高至10.3%，木浆增量约为400万吨。所需木材纤维原料依靠国内外两种资源，国内逐步实现造纸工业用材以原料林基地供应为主。

另外，《山东省造纸工业“十二五”发展规划》明确提出，十二五期间，山东将继续实施品牌战略，做大做优做大做强做优骨干企业，积极培育国际化大型企业集团。支持华泰等大型骨干企业壮大实力，建设以纸业为主、多业并举的大型企业集团，到2015年有5-6家企业进入世界造纸百强。扶持一批原料或产品有特色（专、精、特、新）、市场有竞争优势的重点企业做强做优，培育品牌产品。

中长期来看，造纸产业政策和新的环保标准的执行将使行业的进入门槛越来越高，落后产能及中小规模企业的淘汰力度将加大，规模型、集约型、环境友好型的大型企业将成为市场主体；同时，据相关资料统计，世界上19个国家人均用纸量超过200kg，中国目前只有68kg。中国人均用纸量与国际先进水平还有很大差距。在产品结构方面，我国新闻纸生产量占纸和纸板总生产量的比重为4.64%；而从全球来看，新闻纸生产量占纸和纸板总生产量的比重约为10.00%-11.00%，我国新闻纸比重与世界平均水平相比仍然偏小，尚有进一步上升的空间。

2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划

公司地处山东省东营市，是黄河三角洲的中心城市，也是“黄河三角洲高效生态经济区”和“山东半岛蓝色经济区”两个国家战略的主战场。“十二五”期间，公司将紧紧抓住黄河三角洲高效生态经济区和山东半岛蓝色经济区建设上升为国家战略的重要历史机遇，继续贯彻中央转方式调结构精神，瞄准低碳生态高效，形成造纸、化工、新能源等多元化产业格局。

造纸业方面：公司按照“生态育林、环保制浆、绿色造纸”的发展模式，巩固和发展黄河、长江、珠江三角洲“三点一线”的战略布局，在总部建设“45万吨铜版纸、30万吨浆、60万亩速生林”林纸一体化项目；在安徽安庆建设“30万吨浆、180万亩针叶林”林浆纸一体化环保基地，在广东新会建设120万浆纸出口基地。目前总部45万吨铜版纸项目、广东新会一期工程40万吨新闻纸已投产运营、安徽华泰林浆纸项目也即将投产。“十二五”期间，公司将巩固提升造纸业务，向上游大力发展林浆项目，逐步实现林浆纸一体化的发展规划，建设公司自己的原料林基地和浆厂，夯实原料基础；另一方面将不断强化自身竞争优势、用高新技术提升和改造传统产品，加快产品结构调整，产品品种向多样化、高端化发展。

化工方面：公司将利用黄河三角洲的天然资源，大力发展以盐化工、精细化工，在东营港、东营开发区全面建设世界级“双百万吨”化工基地；完成与比利时苏威集团合作的食品级、电子级高端双氧水项目，产品填补国内空白，消化氯碱化工产生的氢气，真正实现低碳循环高效产业链。目前，双氧水项目已顺利投产。

2012年度计划实现营业总收入115.5亿元，营业总成本114.4亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司作为资金密集型产业，随着公司规模的不断扩大，项目的不断增上，公司对资金的需求也不断增长。针对公司未来发展战略的资金需求，公司将采取有效措施保证资金供应：

①积极发展主营业务，拓宽销售渠道，增加回款力度，减小存货周转周期，减少两金占用。

②充分利用公司自身良好信誉，实施银行信贷、发行短期融资券、中期票据、二级市场融资等措施筹集资金，保障资金需求。

③完善资金使用管理制度，加强公司内部资金管理，提高资金利用率。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施

主要风险：

①主要产品价格波动的风险

公司主导产品新闻纸的主营业务收入占全部主营业务收入的比重较大，新闻纸价格的波动将对公司主营业务收入造成一定的影响。

②内部管理风险

近年来，公司规模扩张较快，下属子公司的数量和规模不断增加，使公司的组织结构和管理体系趋于复杂化，要求公司尽快建立、健全现代企业管理体系，形成适应规模扩张的完善的管理模式，公司将面临业务快速扩张带来的管理风险。

③投资项目的风险

近年来及今后一段时期，公司拟投资建设项目较多，这些投资项目虽然符合国家产业发展方向，并且在投资建设前都经过充分的科学论证，但项目建设周期较长，投资金额较大，若项目不能按期完工，或实际投资超出预算，或者其他因素发生变化导致项目建成后的实际生产能力、产品质量等不能达到预期水平，均会影响到公司预期收益的实现。项目建成投产后，公司将面临一定的市场开拓和销售压力，若市场发生重大变化，导致产品的需求或价格下降，也会降低项目的盈利能力。

对策：

①主要产品价格波动的风险对策

目前国内新闻纸价格相对稳定，新闻纸供求关系良好，且目前国内已无新闻纸在建项目。随着国家《造纸工业发展“十二五”规划》的发布，未来随着一些经营规模小、经营效率低的生产企业的逐步淘汰，国内产能将会下降；另一方面，国内新闻纸的消费量比起国外仍处于较低水平，新闻纸未来尚有较大的发展空间，供求状况的转变将降低新闻纸价格继续走低的风险。同时，公司稳步推进林纸一体化项目，在原材料供应与采购等环节降低成本；此外，公司将发挥行业的全球领先优势，进一步拓展港澳及国外市场，扩大出口，以减少国内纸品价格波动对盈利的影响。

②内部管理的风险对策

近年来，公司已按照现代企业制度的要求，建立了较完善的法人治理结构，并取得了相当好的管理业绩。未来几年，公司将严格按照《公司法》的要求加强法人治理结构的建设，完善董事会职责，公司的现代企业制度更加完善。同时公司将根据业务经营发展情况，及时调整内部管理结构，梳理管理流程，特别是加强内控制度建设，做实内控部门工作，以加强公司风险管理。

③投资项目的风险对策

公司对子各在建项目已组建强有力的专项领导班子，加强对项目建设与运营的管理。一方面，实施权责明确、责任到人、层层落实的管理制度；另一方面，强化质量意识教育，狠抓质量，以ISO9001：2000标准质量管理体系要求开展质量管理工作，并不断强化员工的质量理念；同时，公司成立专门的市场开辟营销队伍，利用遍布全国的营销网络，保证产品销售。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
机制纸	7,775,515,527.23	7,014,221,478.76	9.79	35.10	35.64	减少0.36个百分点
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	14.89	24.37	15.10	增加6.86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（%）
新闻纸	4,852,195,599.28	4,239,352,976.68	12.63	44.58	44.08	增加0.30个百分点
文化纸	2,035,902,584.05	1,886,398,817.31	7.34	-15.14	-15.36	增加0.24个百分点
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	14.89	24.37	15.1	增加6.86个百分点
铜版纸	887,417,343.90	888,469,684.77	-0.12			

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

山东华泰纸业股份有限公司

2012年4月16日

证券代码：600308　　股票简称：华泰股份　　编号：2012-005

山东华泰纸业股份有限公司
第六届董事会第二十六次会议决议公告

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

山东华泰纸业股份有限公司（下称“公司”）第六届董事会第二十六次会议通知于2012年4月6日以书面形式或传真方式发出。会议于2012年4月16日在公司会议室召开。会议应到董事9人，实到9人，公司全体监事及高管人员列席了会议，会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，所做的决议合法有效。经过充分讨论，审议如下议案：

一、审议通过了《2011年度董事会工作报告》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

二、审议通过了《2011年度独立董事述职报告》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚需提交股东大会审议。

三、审议通过了《2011年度利润分配预案》。

2011年度，董事会拟定以总股本1,167,561,419股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利58,378,070.95元。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

四、审议通过了《2011年度报告及其摘要》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

五、审议通过了《2011年度财务决算报告》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

六、审议通过了《关于公司2011年度计提存货跌价准备的议案》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

七、审议通过了《关于公司计提长期股权投资减值准备的议案》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

八、审议通过了《关于聘请2012年度财务审计机构及内控审计机构的议案》。

鉴于国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）专业的服务态度和丰富的从业经验，为保证公司财务审计和内控审计工作的延续性与正常运行，公司拟定继续聘请国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2012年度的财务审计机构和内控审计机构，同时，提请董事会同意支付2011年度审计费用70万元。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。此议案尚须提交股东大会审议。

九、审议通过了《公司2012年度关联交易预计的议案》。

表决结果：3票赞成，0票反对，0票弃权。关联董事李建华、朱万亮、李刚、田居龙、田治顶、李晓亮回避表决。此议案尚须提交股东大会审议。

十、审议通过了《公司内部控制的自我评估报告》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

十一、审议通过了《公司2011年度社会责任报告》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

十二、审议通过了《关于董事会换届选举的议案》。

鉴于公司第六届董事会成员任期届满，决定进行换届选举。根据公司董事会提名委员会提名，推举李建华、李晓亮、魏文光、迟玉祥、魏立军、孙亚军、曹振雷、高善新、杨伟程为公司第七届董事会董事候选人，其中曹振雷、高善新、杨伟程为独立董事候选人。

候选董事的简历见附件一；独立董事对本次公司董事会换届选举发表的独立意见见附件二；独立董事提名人的声明见附件三；独立董事对担任公司独立董事的声明见附件四。

本项议案同意票9票，反对票0票，弃权票0票。本议案尚需提交公司股东大会审议。

十三、审议通过了《关于独立董事津贴、费用的议案》；

为确保公司独立董事有效行使职权，维护公司整体利益，根据相关法律法规和《公司章程》的有关要求，拟定每年为每位独立董事发放工作津贴5万元（税后），正常会议差旅费具实报销。

本项议案同意票9票，反对票0票，弃权票0票。本议案尚需提交公司股东大会审议。

十四、审议通过了《关于召开2011年度股东大会的议案》。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

特此公告。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一二年四月十六日

附件一：

山东华泰纸业股份有限公司
第七届董事会董事候选人简历

李建华先生，中国国籍，大学文化，高级经济师，高级政工师，高级工程师，1