延边石岘白麓纸业股份有限公司

【2012】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	*ST石岘	股票代码	600462
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	崔文根	孙艳萍
电话	0433-3810015	0433-3810015
传真	0433-3810019	0433-3810019
电子信箱	cwg0048@vip.sina.com	syp9710@sina.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)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	500,072,214.53	607,737,111.81	-17.71	1,379,174,612.31
归属于上市公司股东的净资产	311,097,648.38	-827,738,957.09	不适用	-67,510,722.28
经营活动产生的现金流量净额	-98,678,663.64	11,235,947.34	-978.24	1,356,897.79
营业收入	303,460,448.79	379,040,912.33	-19.94	454,967,954.55
归属于上市公司股东的净利润	603,490,643.18	-760,228,234.81	不适用	7,400,513.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	-82,476,753.21	-80,208,575.92	不适用	-49,068,316.49
加权平均净资产收益率(%)	-122.66	169.84	减少292.50个百分点	-10.39
基本每股收益(元/股)	1.1306	-1.8515	不适用	0.0180
稀释每股收益(元/股)	1.1306	-1.8515	不适用	0.0180

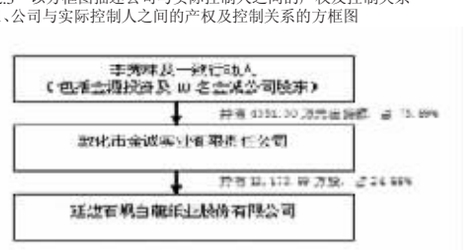
2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		23,556	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		20,203
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
敦化市金诚实业有限责任公司	境内非国有法人	24.68	131,736,904		
吉林石岘纸业有限责任公司	国有法人	5.22	27,877,140		质押19,200,000
中国华融资产管理公司	国家	3.6	19,236,000		
肖厚忠	境内自然人	3.37	18,000,000		冻结18,000,000
华融证券股份有限公司	国有法人	3.37	18,000,000		冻结18,000,000
彭坤尧	境内自然人	3.37	18,000,000		冻结18,000,000
史启贵	境内自然人	3.37	18,000,000		冻结18,000,000
殷秋艳	境内自然人	3.08	16,440,171		冻结16,440,171
中国东方资产管理公司	国家	2.19	11,704,000		
郑建如	境内自然人	0.63	3,336,380		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、敦化市金诚实业有限责任公司、中国华融资产管理公司和中国东方资产管理公司是吉林石岘纸业有限责任公司的股东，分别持有吉林石岘纸业有限责任公司 30%、11.34%、6.89%的股权。 2、华融证券股份有限公司是中国华融资产管理公司的控股子公司，双方共同持有本公司的股份超过本公司发行股份的5%，但未达到20%。 3、公司控股股东与其他九名股东的关系不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，未知其余股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

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

1、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司管理人通过艰苦努力和积极沟通，在政府和相关部门的帮助和公司的积极配合下，公司《重整计划》能够在期限内获得债权人和出资人的表决通过。在报告期内完成了股份划转、处置资产、债权清偿等重整计划的各项工作。2012年11月19日公司股票恢复交易，2012年12月13日，延边中院裁定公司重整计划执行完毕。

2012年度，实现归属于上市公司所有者的净利润为60,349万元，每股收益1.1306元。扣除非经营性损益后，归属于上市公司股东的净利润为-8,247万元。

(一)可持续经营项目进展情况

1、溶解浆技改项目进展情况

从公司总体发展战略考虑，为提高企业生存能力，适应市场需求，公司实施二氧化氯制备工程项目。按工程项目招投标程序，经过严格施工、检查、验收、生产调试、投料试生产，2012年11月末完成了二氧化氯制备工程项目，现已投入生产。公司除可生产短丝级溶解浆之外，现已具备生产更高档次特种溶解浆的能力，丰富了溶解浆产品的结构，实现了溶解浆产品的升级换代。

2、化工产品发展情况

为使浆、分离液产能匹配，淘汰高耗能设备、落后生产工艺，减少运输成本，实施年产2.5万吨木质素干粉喷塔工程项目。该工程项目已于2012年3月投入生产，运行状态良好。根据市场的需要公司不断研发和生产高强粘结剂和高性能染料分散剂等产品。

通过提高浆料洗净度，调控木纤维分离液比重，减少木纤维分离液流失，提高木纤维分离液提取率，随着公司溶解木浆主产品的稳定生产，木质素系列产品的产量也在不断提高，提升了木质素产品的市场竞争力。

(二)存在的问题及分析

受进口溶解浆和下游行业的影响，溶解浆市场的起伏变化较大及公司的主要原材料为木片，原材料价格变动将直接影响公司的主营业务成本，进而影响公司的毛利率水平。公司通过各种途径，在积极采购国内木片的同时，充分利用毗邻俄罗斯的地理优势，组织采购周边和其他国家的进口木片，保证充足的原材料供应。拓宽了原材料的供应渠道，降低了原材料的采购成本，提高了木片质量。自2013年2月6日起，商务部对原产于美国、加拿大和巴西的进口浆粕进行反倾销立案调查。我公司作为提出反倾销调查工作，进一步做好溶解浆提质降耗技改工作，生产更高档次的特种溶解浆，开发和生产附加值高的木质素系列化产工产品，增加盈利能力。充分利用国务院批复的《中国图们江区域合作开发规划纲要——以长吉图为开发开放先导区》有关政策和吉林省按照《规划纲要》优化空间布局的要求，推进长吉图开发开放，促进长吉图一体化发展的契机。公司处在长吉图地区-延龙图前沿位置，争取国家支持、完善发展规划、推进项目建设。

(三)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	303,460,448.79	379,040,912.33	-19.94
营业成本	294,818,969.35	368,666,899.00	-20.03
销售费用	20,064,042.17	22,519,746.96	-10.90
管理费用	92,849,800.23	90,706,011.00	2.36
财务费用	1,033,093.43	15,655,639.32	-93.40
经营活动产生的现金流量净额	-98,678,663.64	11,235,947.34	-978.24
投资活动产生的现金流量净额	57,106,788.18	-13,692,687.55	
筹资活动产生的现金流量净额	255,292,950.47		

2、收入

(1)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本报告期，公司产品收入30,346万元，比上年同期减少7,558万元。其原因：

1、由于销售数量的变化，增加产品收入4,036万元，其中：溶解浆销售量比上年同期增加，增加产品收入5,601万元；纸类产品销售数量比上年同期减少，减少主营业务收入835万元；化工产品销售量比上年同期减少，减少产品收入730万元；

2、销售价格的变化减少主营业务收入11,594万元，其中：溶解浆平均单价比上年同期减少，减少产品收入12,125万元；纸类销售平均价格比上年同期减少，减少产品收入33万；化工产品销售品均价格上升，增加产品收入564万。

(2)新产品及新服务的影响分析

根据公司重整计划，公司管理人对与造纸相关的资产进行了处置。公司根据市场情况，主要生产溶解浆、木质素等系列化工产品。

溶解浆方面，2012年公司已开发出新产品长丝浆和硝化级溶解浆，通过多次下游用户应用试验，能够满足用户要求，今年可稳定生产投放市场替代进口产品。

化工产品方面，研发、试生产高强度粘结剂、高性能染料分散剂等木质素新产品。

主要销售客户的情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
延边石岘白麓纸业销售有限公司	77,892,612.52	25.67%
山东银鹰化纤有限公司	40,919,801.07	13.48%
苏州艾森纸业有限公司	39,546,538.62	13.03%
唐山三友集团兴达化纤有限公司	25,529,731.03	? 8.41%
大连世纪恒信国际物流有限公司	16,967,420.85	? 5.59%
合 计	200,856,104.09	66.18%

3、成本

(1)成本分析表

单位：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(%)
制浆行业	直接材料	125,980,604.00	42.73	160,604,311.68	43.57	-21.56
	直接人工	7,648,158.17	2.59	7,765,520.95	2.11	-1.51
	动力	58,296,196.61	19.78	70,463,353.91	19.12	-17.27
	制造费用	20,738,722.00	7.04	22,853,597.45	6.20	-9.25
	合计	212,663,680.78	72.14	261,686,783.99	71.00	-18.73
造纸行业	直接材料	1,337,817.53	0.45	4,253,165.96	1.15	-68.55
	直接人工	757,607.53	0.26	1,313,330.08	0.36	-42.31
	动力	3,055,772.64	1.04	11,078,917.70	3.01	-72.42
	制造费用	1,517,882.70	0.51	4,039,229.70	1.10	-62.42
	合计	6,669,080.40	2.26	20,684,643.44	5.61	-67.76
化工行业	直接材料	57,879,007.08	19.63	66,878,879.75	18.15	-13.46
	直接人工	2,710,600.02	0.92	3,490,507.14	0.95	-22.34
	动力	10,018,854.52	3.40	10,181,411.75	2.76	-1.60
	制造费用	4,859,637.42	1.65	5,657,355.43	1.53	-14.10
	合计	75,468,099.04	25.60	86,208,154.07	23.39	-12.46

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(%)
溶解浆产品	直接材料	125,980,604.00	42.73	160,604,311.68	43.57	-21.56
	直接人工	7,648,158.17	2.59	7,765,520.95	2.11	-1.51
	动力	58,296,196.61	19.78	70,463,353.91	19.12	-17.27
	制造费用	20,738,722.00	7.04	22,853,597.45	6.20	-9.25
	合计	212,663,680.78	72.14	261,686,783.99	71.00	-18.73
造纸产品	直接材料	1,337,817.53	0.45	4,253,165.96	1.15	-68.55
	直接人工	757,607.53	0.26	1,313,330.08	0.36	-42.31
	动力	3,055,772.64	1.04	11,078,917.70	3.01	-72.42
	制造费用	1,517,882.70	0.51	4,039,229.70	1.10	-62.42
	合计	6,669,080.40	2.26	20,684,643.44	5.61	-67.76
化工产品	直接材料	57,879,007.08	19.63	66,878,879.75	18.15	-13.46
	直接人工	2,710,600.02	0.92	3,490,507.14	0.95	-22.34
	动力	10,018,854.52	3.40	10,181,411.75	2.76	-1.60
	制造费用	4,859,637.42	1.65	5,657,355.43	1.53	-14.10
	合计	75,468,099.04	25.60	86,208,154.07	23.39	-12.46

4、费用

财务费用比上年同期减少93.40%，主要系本期公司进行重整，短期借款已清偿，不再计息所致。

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	11,412,261.37
研发支出合计	11,412,261.37
研发支出总额占净资产比例(%)	3.67
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.76

研发支出主要系公司研发长丝浆、硝化棉等特种溶解浆费用。

6、现金流

(1)销售商品、提供劳务收到的的现金同比减少49.61%，主要是本期销售商品收入较上期减少所致；

(2)购买商品、接受劳务支付的现金同比增加32.37%，主要是本期支付货币资金较多，上年同期支付承兑汇票较多所致；

(3)处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额同比增加1012%，主要是本期根据重整计划处置部分资产增加所致；

(4)购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比减少62.01%，主要是购建固定资产的金额较上年同期减少所致.

7、其它

(1)发展战略和经营计划进展说明

通过充分发挥酸法制浆的优势，充分利用纤维素、半纤维素，提高原料的利用率，做到产品的差异化、产品结构的多样化、产品性能的高档化。

当前，溶解浆行业不景气，尤其是低端产品短丝浆市场为卖方市场，只靠短丝浆公司就无法持续经营。公司基于这种市场行情，近几年逐步进行特种、高端溶解浆的研发，去年开始通过技术改造，开发出新产品长丝级木浆粕和硝化棉用木浆粕，目前已具备稳定、批量生产条件，替代进口。

化工产品方面，目前可生产木钙、泥浆稀释剂等木质素系列产品，今年又研发和试生产出高强粘结剂和高性能染料木钠新产品。

(三)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(%)
浆纸行业	221,550,018.73	219,332,761.18	1.00	-25.15	-21.73	减少81.24个百分点
化工产业	80,897,980.22	75,468,099.04	7.19	-1.98	-14.58	减少209.31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(%)
溶解浆产品	215,804,993.06	212,663,680.78	1.48	-23.39	-18.73	减少80.68个百分点
化工产品	80,897,980.22	75,468,099.04	7.19	-1.98	-14.58	减少209.31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(%)
国内	285,480,578.11	-19.26
国外	16,967,420.84	-31.98

(四)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(%)
货币资金	213,743,945.25	42.74	79,918.19	0.01	267,353.44
应收票据	233,000.00	0.05	2,493,000.00	0.37	-90.65
应收账款	20,771,248.43	4.15	10,217,708.44	1.68	103.29
预付账款	4,532,195.27	0.91			-49.25
其他应收款	13,092,471.31	2.62	9,695,838.97	1.60	35.03
存货	61,820,939.47	12.36	89,304,906.25	14.69	-30.78
其他流动资产			2,499,831.08	0.41	-100.00
固定资产	173,967,589.35	34.79	469,154,348.54	77.20	-62.92
在建工程	11,175,277.97	2.23	3,299,681.30	0.54	238.68
固定资产清理			12,061,732.25	1.98	-100
短期借款			194,720,000.00	32.04	-100
应付账款	147,863,723.36	29.57	233,891,520.66	38.49	-37.68
预收账款	3,714,856.83	0.74	75,906,448.32	12.49	-95.11
应交税费	432,411.13	0.09	7,363,274.27	1.21	-94.13
应付利息			49,708,777.29	8.18	-100
应付股利			412,000.00	0.07	100
其他应付款	3,289,393.84	0.66	845,398,501.96	139.11	-99.61
股本	533,780,000.00	106.74	410,600,000.00	67.56	30
资本公积	643,064,397.63	128.59	235,345,893.18	38.72	173.24

货币资金：主要系本期公司进行重整，根据延边中院裁定批准的《石岘纸业重整计划》收到的资产和股份处置款项尚未全部使用所致。

应收票据：主要系本期收到的货币资金较多所致。

应收账款：主要系本期公司销售模式改变，预收货款减少所致。

预付账款：主要系本期公司结清预付款所致。

其他应收款：主要是期末余额中未认证发票比期初增加较多所致。

存货：主要系本期计提存货跌价准备增多所致。

其他流动资产：主要系本期公司重整处置此该部分资产所致。

固定资产：主要系本期公司重整，处置与公司后续发展无关的固定资产所致。

在建工程：主要系本期按照公司重整的经营方案，调整产品结构，研制新产品以及产品升级换代进行的在建工程建设增加所致。

固定资产清理：主要系本期公司重整将固定资产残值处置减少所致。

短期借款：主要系本期根据公司重整计划清偿了银行借款所致。

应付账款：主要系本期根据公司重整计划清偿了欠款所致。

预收账款：主要系本期根据公司重整计划清偿了预收款所致。

应交税费：主要系本期期末公司重整，清偿了税款。

应付利息：主要系本期根据公司重整计划清偿了银行借款利息所致。

应付股利：主要系本期公司重整核销所致。

其他应付款：主要系本期根据公司重整计划清偿了债务所致。

股本：主要系根据公司重整计划-权益调整方案之资本公积转增股本所致。

资本公积：主要系本期根据公司重整计划转让权益调整股份收取价款所致。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

根据公司2012年12月14日第五届董事会第九次会议决议、经2012年12月30日召开的2012年第一次临时股东大会批准，将公司应收款项（应收账款及其他应收款）中“组合账龄分析法坏账准备计提比例”的会计估计进行变更：

应收款项中组合账龄分析法变更前后坏账准备计提比例情况

账 龄	变更前应收账款计提比例	变更前其他应收款计提比例	变更后应收账款计提比例	变更后其他应收款计提比例
1年以内	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%
2-3年	15%	15%	30%	30%
3-4年	20%	20%	50%	50%
4-5年	30%	30%	80%	80%
5年以上	50%	50%	100%	100%

A、公司对会计估计变更适用时点的确定原则

本次会计估计变更自2012年12月30日起执行，根据《企业会计准则第28号：会计政策、会计估计变更和差错更正》有关规定，对上述会计估计的变更采用未来适用法；

B、本次会计估计变更受影响的报表项目名称和影响金额（金额单位：人民币元）

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(%)
应收账款	20,771,248.43	4.16	10,217,708.44	1.68	103.29
其他应收款	13,092,471.31	2.62	9,695,838.97	1.60	35.03
存货	61,820,939.47	12.38	89,304,806.25	14.68	-30.78

(五)核心竞争力分析

通过充分发挥酸法制浆的优势以及通过引进分离技术实施木本生物炼制工艺，分离出纤维素、半纤维素、木质素，提高原料的利用率，做到产品的差异化、产品结构的多样化、产品性能的高档化。

2012年公司技术改造项目-二氧化氯制备系统、除了生产短丝浆外，开发出新产品长丝级木浆粕和硝化棉用木浆粕，目前已具备稳定、批量生产条件，替代进口。

化工产品方面，目前可生产木钙、泥浆稀释剂等木质素系列产品，今年又研发和试生产出高强粘结剂和高性能染料木钠新产品。去年技术改造上马的粘合剂低温烟气余热干燥系统，节约能源，降低成本。?? 高强粘结剂项目和高性能染料分散剂项目，对公司化工产品的升级换代起到了决定性的作用。

今后，公司将进一步开发特种溶解浆、高附加值高性能木质素深加工产品以及高附加值的木质素系列产品。

(六)投资状况分析

1、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

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、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。

3、非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
25000吨/年干粉工程项目	4,580,000	100%	1,826,786.78	5,126,468.08	
零购			21,162.40	21,162.40	
木纤维分离液高值综合利用工程	50,000,000	20%	9,229,056.54	9,229,056.54	在建
化纤浆系统二期改造工程(HXJ--2)			20,435,408.65	20,435,408.65	在建
化纤浆系统二期改造工程(HXJ--2)-污水处理扩建工程		10%	200,343.80	200,343.80	在建
蒸发控制系统技术改造工程	600,000	100%	497,647.06	497,647.06	
利用煤粉生产型煤工程	142,000	100%	157,216.84	157,216.84	
锅炉尾气综合治理项目	2,000,000	90%	1,745,877.63	1,745,877.63	在建
合计	57,322,000.00		34,113,499.70	37,413,181.00	/

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

根据公司重整计划，公司管理人对与造纸相关的资产进行了处置。根据市场情况，公司主要生产溶解浆、木质素等系列化工产品。

一、行业竞争格局

1、溶解浆

公司溶解浆产品下游粘胶行业不景气，2012年粘胶短纤整体行情偏弱，溶解浆的价格低位走势。2012年11月开始随着奥地利Hallein及南非SAPPI、美国RAYONIER等国外溶解浆企业新产品投放市场，供应面的放大以及大厂的不断介入使溶解浆短丝市场的竞争更加激烈。

2013年2月6日，中华人民共和国商务部发布2013年第10号公告，决定自即日起对原产于美国、加拿大和巴西的进口浆粕《中华人民共和国进出口税则》进行反倾销立案调查。若对国外溶解浆反倾销立案调查成功。将有助于保护国产溶解浆企业良性竞争，稳步发展。

2、化工产品

公司化工产品主要分木质素磺酸钙、木质素磺酸钠、泥浆稀释剂、高强粘结剂等木质素化工产品。化工产品下游行业主要包括混凝土、耐火材料，染料等行业，但是随着世界金融危机的蔓延、和国家对地产行业的进一步调控，主要使用化工产品的行业价格都有所下调，竞争加大。

二、行业发展趋势

1、溶解浆

目前国内已普遍掌握低端溶解浆（短丝级溶解浆）生产技术，但对高端溶解木浆生产技术国内尚属空白，公司2012年通过技术改造已经生产出长丝浆和硝化棉用浆，2013年稳定长丝级木浆粕和硝化棉用木浆粕生产后，研发和试生产醚级溶解浆等更高端的特种溶解浆。

2、化工产品

在巩固目前生产的木质素磺酸钙、木质素磺酸钠、泥浆稀释剂等木质素化工产品基础上，公司发挥酸法制浆的优势，通过技术改造利用膜分离技术等技术不断开发新的木质素产品，为公司今后的可持续发展奠定坚实的基础

(二)公司发展战略

公司拥有世界上仅有几家的酸法制浆技术独特的优势（相比碱法制浆）和随之而进行的木本生物炼制工程，更加细化分解出纤维素、半纤维素、木质素。在激烈的市场竞争中，给与公司生存的空间和发展的机遇。虽然存在方方面面的挑战，但是公司充分发挥酸法制浆的优势做到产品的差异化。公司有计划地加大技术改造力度，逐步稳定生产和产品质量，生产出更高档次的高粘度醚级、醋化级溶解浆。

在化工产品的生产和研发方面，稳定目前的生产和销售的同时，通过自身和外部科研单位的产学研努力，不断生产出高性能的染料分散剂等高端产品。

公司及时把握市场变化，不断研发适合市场需求的新产品和差异化产品，为公司今后的可持续发展奠定坚实的基础。

(三)经营计划

2013年工作安排

随着企业破产重整计划的执行完毕，解决了历史遗留的债务包袱，优化和夯实资产，为公司今后的发展创造了良好的内外经营环境。2013年公司谋划企业发展战略，调整产品结构，转变经济增长方式，按照市场化运作，产品升级，提高产品档次，开发市场，这是我们工作的首要任务。

一、总体工作思路

以化纤浆为主线，以化工产品--木质素系列产品研发、试制为重点，加大技改力度，优化产品结构，提升产品档次，生产附加值高、具有市场竞争力的特种溶解木浆和木质素系列产品，加强内控管理，稳产、提质、降耗，进一步加大改革、创新力度，全面完成2013年经营目标。

二、经营目标

2013年主要经营目标是：

工业总产值40,000万元 ，总产量93,000吨，销售收入37,000万元。

三、主要工作及其对策

依据2013年目标任务，我们将主要作好、完成以下几个方面的工作：

(一)技改工程

2013年公司将技术改造，产品升级，可持续、循环经济发展，作为工作的首要任务。

1、膜分离工程

为加大木纤维分离液的回收、开发和利用，提升产品档次，生产附加值高、具有市场竞争能力的木质素系列产品，实施膜分离工程项目。

2、电站锅炉尾气综合治理--干粉喷塔项目

为降低化工产品的生产成本，实施电站锅炉尾气综合治理--年产1、5万吨干粉喷塔工程项目，这样，既可以利用电站锅炉尾气产生的热能，来干燥生产木质素系列产品，节约能源，减少污染，又可以降低化工产品的能耗成本，提升化工产品的市场竞争力，该项目已经投产，运行良好。

3、200吨D塔工程项目

为满足200T漂白生产线扩产需要，进一步提高化纤浆白度，提升产品档次，生产更高级的特种溶解木浆，实施200吨D塔工程项目。

4、水处理项目

水质的变化、波动，影响溶解浆产品质量 ，为了稳定溶解浆产品质量公司计划实施水处理工程项目。

5、木纤维分离液回收、利用--木质素系列产品深加工、研发项目

为使木纤维分离液得到充分回收、利用，实施木质素系列产品的深加工、研发项目。不断开发和生产高档染料分散剂等系列产品。

(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

项目名称	资金(万元)	资金来源
硫铁矿干燥项目	100	自筹
200T选漂新增D段升流式漂白塔项目	300	自筹
200T选漂除沫装置项目	15	自筹
200T选漂水处理项目	25	自筹
塔式蒸发器项目	300	自筹
高强粘结剂扩大规模项目	100	自筹
高性能染料分散剂生产线项目	200	自筹
合计	1040	

(五)可能面对的风险

当前，溶解浆行业不景气，尤其是低端产品短丝浆市场为卖方市场，只靠短丝浆无法保证公司持续经营。公司早就预测到这一点，就前年开始进行高端溶解浆的研发，2012年试生产出长丝级木浆粕和硝化棉用木浆粕。今后公司有计划地加大技术改造力度，逐步稳定生产和产品质量，生产出更高档次的高粘度醚级、醋化级溶解浆。自2013年2月6日起，商务部对原产于美国、加拿大和巴西的进口浆粕进行反倾销立案调查。我公司作为提出反倾销申请的公司之一，积极配合推进反倾销调查工作。

化工产品的生产和研发方面，稳定目前的生产和销售的同时不断生产出高性能的染料分散剂等高端产品。

原材料的供应方面，积极采购国内木片的同时，利用毗邻俄罗斯的地理优势，组织采购周边和其他国家的进口木片，拓宽原材料供应渠道，降低原材料采购成本，提高木片质量。

充分利用本公司所处的地理位置—吉林省延边朝鲜族自治州，可以比照西部地区的税收政策执行的相关优惠政策，结合公司的实际，争取相关的优惠政策。国务院批复的《中国图们江区域合作开发规划纲要--以长吉图为开发开放先导区》有关政策和吉林省按照《规划纲要》优化空间布局的要求，推进长吉图开发开放，促进长吉图一体化发展的契机。公司处在长吉图地区-延龙图前沿位置，争取国家支持、完善发展规划、推进项目建设。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

董事会认为此次会计政策、会计估计变更符合公司实际情况，符合相关法律法规的要求，此次会计政策、会计估计变更使公司的会计核算更为合理和有效，能够更加客观的反映公司实际经营情况和财务状况。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

根据《2012》延中民三破字第1-1号《民事裁定书》、《2012》延中民三破字第1-2号《受理破产案件通知书》、《2012》延中民三破字第1-3号《公告》、《2012》延中民三破字第1-5号《决定书》，延边中院于2012年12月3日裁定受理双麓公司破产申请，并指定了公司破产管理人。自裁定之日，公司不再对双麓公司具有控制权，只将子公司截止2012年12月3日的收入、成本、费用进行合并，公司财务报表本年数据与上年数据不具可比性。

因至2011年12月31日双麓公司对合并报表影响很小，所以本期合并资产负债表期末余额列示的是母公司的期末余额。

至2011年12月31日双麓公司资产负债情况如下（金额单位：人民币元）

资产		负债和所有者权益	
项 目	金 额	项 目	金 额
货币资金	68,587.67	应付账款	5,720,081.50
应收账款	4,176,193.11	应付职工薪酬	6,279.77
其他应收款	2,660,000.00	实收资本	10,000,000.00
		未分配利润	-8,821,580.49
合计	6,904,780.78	合计	6,904,780.78

董事长：郑艳民

延边石岘白麓纸业股份有限公司

2013年3月27日

证券代码：600462 证券简称：*ST石岘 编号：临2013-009

延边石岘白麓纸业股份有限公司 第五届董事会第十一次会议决议公告

特别提示

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。

延边石岘白麓纸业股份有限公司第五届董事会第十一次会议于2013年3月17日以专人送达、通讯等方式通知全体董事，2013年3月27日在石纸宾馆二楼会议室召开。应参加会议的董事9人，独立董事吕桂霞因工作原因未能参加此次会议，委托独立董事王秀宏代为表决，实际参加表决的董事8人，本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司监事及高管人员列席了会议，会议由董事长郑艳民先生主持，会议审议通过了如下议案：

1、公司2012年度董事会工作报告；

该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

2、公司2012年度总经理工作报告；

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权

3、公司2012年度报告及摘要；

公司2012年度报告全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），公司2012年度报告摘要详见上海证券交易所网站及2013年3月29日的《中国证券报》及《上海证券报》。该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

4、2012年度财务决算报告；

该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

5、公司2012年度利润分配预案；

经中准会计师事务所有限责任公司审定，本公司2012年度的净利润为603,490,643.18元，扣除非经常性损益后的净利润为-82,476,753.21元，所以公司本期利润不分配，不提取法定公积金，不分配红利，不送股。该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

6、公司独立董事2012年度述职报告；

该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

7、关于向银行申请授信额度的议案；

为了保证公司持续经营和实现扭亏为盈的经营目标，满足公司生产经营的需要，匹配公司财务状况，公司拟向中国工商银行图们支行、中国银行图们支行和中国农业银行图们市支行等三家银行申请总额不超过1.5亿元的融资授信额度，具体授信事宜由公司协调各家银行办理。该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

8、关于公司董事辞职的议案；

公司董事刘立英女士因工作原因，向董事会递交了辞呈，不再担任公司董事职务，该议案须提交股东大会批准。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

9、关于公司增补董事的议案；

鉴于刘立英女士向公司董事会递交了辞呈，不再担任公司董事职务，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，特提名增补蒋世奎先生担任公司董事，该议案须提交股东大会讨论通过。蒋世奎先生的简历附后。

表决结果：有效票数9票，9票同意，0票反对，0票弃权。

10、关于购买资产的议案；

为降低生产成本，进一步提高溶解浆的产品质量，生产更高档次的特种溶解浆，公司拟购买敦化市金诚实业有限责任公司的10号纸机主体、附属设备以及相关厂房和其他设备、备品备件等资产。

本次交易的收购价款以2013年2月28日为评估基数日，资产账面价值为6,485万元，经中威正信（北京）资产评估有限公司出具的评估报告（中威正信评报字（2013）第1010号）评估值为6,481.93万元。

公司独立董事已事前认可上述购买资产事项并发表独立意见。

由于公司第一大股东为本次购买资产的交易相对方，本次购买资产涉及关联交易，关联董事修刚对本议案回避表决。关联交易情况详见2013年3月29日的上海证券交易所网站及刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上的公司临2013-011公告，该议案待提交股东大会审议通过。

表决结果：有效票数8票，8票同意，0票反对，0票弃权。

11、关于申