

一、重要提示  
1.1 本年度报告摘要自年度报告全文、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	恒丰纸业	股票代码	600356
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 姓名 电话 传真 电子邮箱		
张宝利 0453-6886668 0453-6886667 sh356@lengfengpaper.com	证券事务代表 马庆贵 0453-6886668 0453-6886667 sh356@lengfengpaper.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(英)比上(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	2,771,269,628.26	2,331,164,211.64	18.85 1,896,388,621.96	
归属于上市公司股东的净资产	1,370,079,330.49	1,218,094,811.65	12.48 1,148,078,116.57	
经营活动产生的现金流量净额	184,115,853.14	68,176,207.86	170.06 171,456,782.45	
营业收入	1,450,329,833.01	1,327,308,986.24	9.27 1,187,216,298.55	
归属于上市公司股东的净利润	90,356,995.09	88,223,257.21	2.42 81,396,643.31	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,816,701.60	85,279,916.77	4.15 82,499,691.12	
加权平均净资产收益率(%)	7.25	7.46	减少0.21个百分点	6.88
基本每股收益(元/股)	0.39	0.38	2.63	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.38	-13.16	0.35

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	20,659	年度报告披露日前第5个交易日股东总数	19,999
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
牡丹江恒丰纸业集团有限公司	国有法人	31.09	72,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	13.47	31,206,560
黑龙江江恒投资总公司	国有法人	2.07	4,800,000
黑龙江江恒投资管理有限公司	国有法人	1.92	4,440,000
中国农业银行股份有限公司	境内自然人	0.69	1,600,000
牡丹江恒丰国际热电有限公司	境内自然人	0.53	1,227,199
洪金涛	境内自然人	0.52	1,200,036
宋卫平	境内自然人	0.36	840,000
罗坤碧	境内自然人	0.30	700,028
孟保东	境内自然人	0.28	654,100
上述股东关联关系或一致行动关系说明			
公司未知上述股东持股之间是否存在关联关系或一致行动人。			

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

牡丹江恒丰纸业股份有限公司与实际控制人之间的产权及控制关系图

### 三、管理层讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

国内特种纸市场具有高壁垒、需求刚性、发展稳健的突出特点。根据《造纸工业发展“十二五”规划》，我国将鼓励增加纸及纸板新品种，大力发展特种纸及纸板，形成造纸工业新的增长点。虽然受全球经济形势影响，近期增长速度受到一定影响，但是总体仍呈上升趋势，特种纸行业产量和销量均稳定增长。为企业提供了发展契机。

2. 卷烟配套纸的发展情况

公司目前产品主要属于特种纸行业中的卷烟配套用纸。卷烟配套系列用纸产品及下游卷烟行业均属于特种经营行业，产量受国家烟草专卖局政策控制，行业准入壁垒较高。卷烟纸的产量与国家烟草产量保持相同变化趋势，在近年来稳中有升。卷烟技术的发展使卷烟纸的结构发生改变，高端卷烟纸的需求逐年提高。

3. 卷烟行业的基本情况

烟草行业是世界各国经济中占非常重要的地位，其税负是各国家财政收入的重要来源之一。全球烟草及其制品市场总规模在20世纪80年代以较快速度增长，90年代增速逐渐减慢，目前基本处在一个小幅波动的稳定之中。我国烟草行业作为国民经济的重要产业，也为我国经济建设做出了巨大的贡献。自1982年以来，烟草行业依法利用专卖制度，严格控制国内市场份额，使得整个烟草行业在多年时间里迅速发展壮大。

4. 我国是世界最大的烟草生产国和消费国，过去10年我国卷烟的产量占全球的比例基本上一直在30%以上，根据中国疾病控制中心2011年公布的《控烟与健康》的报告，中国吸烟者达到5.6亿。中国的吸烟群体不仅存量巨大，增量亦大有潜力，中国男性的吸烟率为62.8%，女性的吸烟率为3.1%。照目前的吸烟率，仅考虑人口增长因素，中国到2030年吸烟人群将超过4亿。

5. 公司的行业地位

公司是全国北方特种薄型纸生产基地，现已成为国内最大的卷烟配套系列用纸制造商。近年来，公司卷烟配套系列用纸的综合市场占有率一直保持全国第一。2012年，公司卷烟配套系列用纸产品综合占有率为32.11%。企业在多年来在特种纸领域特别是卷烟配套系列用纸积累了丰富的经验和技术，对企业保持竞争优势，仍然具有突出的作用。

目前卷烟市场仍然呈现供大于求的格局，竞争日益激烈，产品随着生活水平的提高及卷烟技术的发展逐步向高端化发展。同时，行业市场竞争度不断提高。目前国内以生产卷烟纸为主的公司数量上个世纪90年代大大减少，其中前六家生产公司包括本公司、浙江民丰特种纸有限公司、河南红蓝鹰造纸有限公司、浙江华丰纸业有限公司、四川川能纸业有限公司、中烟瑞恒（红河）纸业有限公司等基本垄断了国内卷烟纸市场。根据造纸行业发展的经验，随着竞争的加剧、市场需求的变化，国内卷烟纸行业市场竞争度还将进一步提高。

6. 公司的发展战略

1. 公司将继续推进战略发展规划，围绕“让世界了解恒丰，让恒丰走向世界”的总体战略构想，立足于政治战略地位，通过生产单元化、营销模式转型、质量保障体系完善、战略采购平台搭建及战略人力资源管理体系建设等手段，推进管理变革。

2. 坚持可持续发展，通过提质降耗、生产结构及规模优化和国际品牌打造，推进国际化发展步伐。

3. 坚持以人为本，确保产品安全、生产经营安全及人身、设备安全，确保文化与战略相协调，推进制度管理与战略管理转变。

4. 继续培育并增强特种纸行业竞争优势、国内行业竞争的领先优势、行业领域的规模优势，以达到国内整体领先地位，创建国际同行业一流企业的战略目标。

5. 从公司竞争力分析

公司的核心竞争力不仅体现在掌握了卷烟烟料制造技术、研发能力和与广大客户建立的良好合作关系，更体现在长久以来形成的对卷烟工业市场需求变化及产品、技术发展方向的及时、精准的把握能力上。

6. 产品优势

公司通过多年的发展，在卷烟配套系列用纸方面形成了核心专长，并且通过技术改造，使核心专长得以发挥，成为卷烟配套系列用纸市场上的技术领先者和国内最大的卷烟配套系列用纸制造商。恒丰品牌和“天鹤”商标已被近百家卷烟生产厂商和包装材料生产厂商所充分认可。

7. 技术优势

公司拥有的省级造纸技术中心，总工程师兼任中心主任，专门负责研究工艺、开发新产品。同时，公司还注重同国内外科研机构的合作，与中国制浆造纸研究院、东北林业大学、天津科技大学、华南理工大学、大连工业大学等大专院校、科研院所等建立起了长期稳固的产学研合作关系。

8. 品牌优势

公司通过多年的发展，在卷烟配套系列用纸方面形成了核心专长，并且通过技术改造，使核心专长得以发挥，成为卷烟配套系列用纸市场上的技术领先者和国内最大的卷烟配套系列用纸制造商。恒丰品牌和“天鹤”商标已被近百家卷烟生产厂商和包装材料生产厂商所充分认可。

9. 营销优势

在卷烟配套系列用纸市场竞争日益激烈的背景下，公司通过营销转型，深度关注市场，以市场价格为导向，适时调整营销策略，创新营销管理模式，成功带动以客户需求为导向的产品研发战略，通过营销对客户需求进行引导，引导客户对方向转变，使得公司营业收入在近年来持续增长。

10. 环保节能优势

造纸行业相对来说是对环境高污染的行业。近年来，随着国家对节能环保要求的不断加强，公司不断加大节能环保投入，通过持续的技术改造，不断降低企业能耗，控制污染物的排放，提高废水、废气等污染物的治理质量。另一方面，公司加大研发投入力度，开发节能减排、高附加值、高满意度的产品，使公司高附加值产品客户得到推广该类产品的。

11. 公司创建试点资格。2011年公司及其子公司湖北恒丰均通过了所在省的环保核查，并于2012年通过了国家环保部环保核查。

12. 可能面对的风险

1) 卷烟配套用纸行业竞争日趋激烈，供大于求竞争格局加剧。新产能陆续释放，增加市场竞争压力。

2) 人民币汇率持续上升对出口产品销量、利润带来新的压力。

3) 公司地势劣势对经营成本、市场营销和人力资源及外部资源整合形成战略性的制约。

4) 利润因素

1) 卷烟配套用纸行业竞争日趋激烈，供大于求竞争格局加剧。新产能陆续释放，增加市场竞争压力。

2) 加强成本控制，提质降耗、降低经营成本。

3) 第四次挥湖北公司的地域优势，通过优化运输规划及建立异地库等方式，降低地域劣势带来的影响；通过强化人力资源战略管理手段降低公司人力资源的地域劣势。

4) 涉及财务报告的相关事项

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

报告期不再纳入合并范围的主体

牡丹江恒丰商贸有限公司 处置日净资产 2013年4月23日

牡丹江恒丰国际贸易有限公司 2013年4月23日

牡丹江恒丰纸业有限公司 年初至处置日净利润 2013年4月23日

牡丹江恒丰纸业有限公司 股票代码：600356 转债代码：110019

牡丹江恒丰纸业有限公司 第一届董事会第六次会议决议公告

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，并对本公告内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

# 牡丹江恒丰纸业股份有限公司

## 2012年度报告摘要

牡丹江恒丰纸业股份有限公司于2013年4月11日以书面及电子邮件方式向公司各位董事及列席会议人员发出召开公司七届董事会第六次会议的通知，并于2013年4月21日在公司第一会议室召开了此次会议。会议应到董事9人，实到7人，董事潘泉利先生因公出差全权委托董事李迎春先生出席会议并行使表决权，董事伯希儒先生因公出差全权委托独立董事姜占菊女士出席会议并行使表决权。本次会议符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的规定。会议由徐祥先生主持，公司监事和部分高级管理人员列席了会议。经与会董事认真讨论，审议并通过了以下决议：

一、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度董事会工作报告》。

二、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度财务决算和2013年度财务预算报告》。

三、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度利润分配预案》。

四、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度内部控制自我评价报告》。

五、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

六、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

七、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

八、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

九、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度监事会工作报告》。

十一、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度财务审计费用45万元的议案》。

十二、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2012年度内部控制审计费用45万元的议案》。

十三、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十四、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十五、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十六、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十七、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十八、以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《公司2013年预计日常关联交易金额的议案》。

十九、以9票同意、0票反对、0票弃