

公司代码：600356

公司简称：恒丰纸业

牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	恒丰纸业	600356	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	马庆贵
电话	0453-6886668	0453-6886668
传真	0453-6886667	0453-6886667
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	2,702,843,893.65	2,661,161,577.66	1.57	2,771,269,628.26
归属于上市公司股东的净资产	1,591,933,667.34	1,532,691,495.19	3.87	1,370,079,330.49
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	276,497,990.28	176,089,960.53	57.02	184,115,853.14

营业收入	1,497,278,939.95	1,517,792,020.83	-1.35	1,450,329,883.01
归属于上市公司股东的净利润	79,574,362.64	73,701,637.75	7.97	90,356,995.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,933,555.48	72,011,906.11	8.22	88,816,701.60
加权平均净资产收益率(%)	5.09	5.05	增加0.04个百分点	7.25
基本每股收益(元/股)	0.32	0.30	6.67	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.29	6.90	0.33

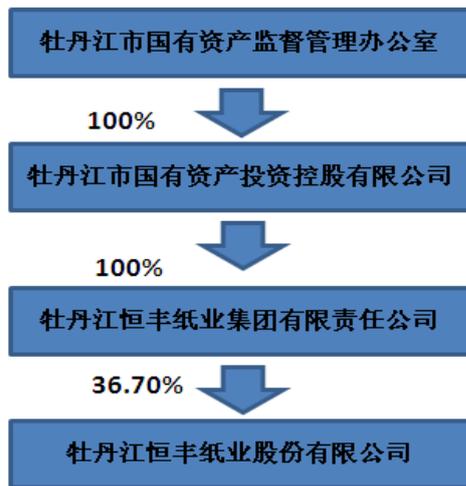
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		15,133				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)		14,709				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	36.70	92,725,590		冻结	72,000,000
董延明	境内自然人	3.90	9,850,000		质押	5,764,500
广发证券股份有限公司	未知	2.62	6,630,000		未知	
黑龙江省投资总公司	国有法人	1.90	4,800,000		未知	
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	1.76	4,440,000		未知	
吴彬	境内自然人	1.55	3,914,061		未知	
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫多因子精选策略股票型证券投资基金	未知	0.74	1,864,073		未知	
中融国际信托有限公司—	未知	0.68	1,719,447		未知	

融金慧 66 号证券投资集合资金信托计划						
厦门国际信托有限公司—融智一号证券投资集合资金信托	未知	0.59	1,487,900		未知	
李家德	境内自然人	0.54	1,375,641		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 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

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，是公司发展历程中非同寻常的一年。面对复杂多变的内外环境，公司审时度势，适时调整发展策略，沉着应对各种不利影响，着力增强抗风险能力，实现了企业平稳发展，整体态势继续保持行业领先地位。

一是主要指标超同期增长，社会贡献率再创新高。在市场需求下降，同行业效益普遍下滑的形势下，全年完成产量 125,244 吨，比同期增长 5.57%；销量 118,676 吨，比同期降低 1.30%；营业收入 149,727.89 万元，比同期降低 1.35%；利润总额 10,577.90 万元，比同期增长 1.55%；上缴税金 15,486.24 万元，比同期增长 19.40%。

二是市场占有率保持同行业首位，回款实现历史最好水平。积极应对烟草行业增长乏力、需求下滑影响，稳步推进营销改革，强化营销过程管控，全年实现回款 173,705.00 万元，同比增长 5.54%，创历史最好水平。国际市场实际覆盖区域及品种进一步扩大，完成出口收入 10,811.41 万元，同比

增长 33.73%。

三是确立了以效益为核心的发展定位。统一对当前形势的共识，坚持核心战略理念不变，坚持国际化战略不变，坚持特种纸研发方向不变。将恒丰未来发展定位调整为“以效益为核心，以同心多元一体化为主”的战略上来，继续保持企业在特种纸行业核心竞争力的同时，不断提高企业未来的规模效益和盈利能力。

四是自主创新取得了丰硕成果。18 个研发立项课题全部完成，研发任务完成率达到 100%；阻燃接装纸原纸、无铝烟用内衬纸分别获得国家发明专利授权。公司自主设计制造的 T5 纸机开机投产；麻浆项目实现投料试车；白泥干化及烟气脱硫环保项目通过达标验收；新建成品转运中心投入使用。

五是经济运行质量稳中有升。实施生产分厂组织结构调整，提高了组织运行效率。优化生产流程和产品质量管理，实现生产成本过程的有效控制。通过资金运营效率管理考核，强化权限部门费用管控，实现三项费用大幅降低。启动湖北恒丰 EPR 项目，实现了子公司 ERP 系统与集团数据的成功对接。

(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	1,497,278,939.95	1,517,792,020.83	-1.35%
营业成本	1,107,501,406.62	1,097,806,898.75	0.88%
销售费用	124,840,653.77	135,142,568.35	-7.62%
管理费用	90,838,487.20	101,256,242.42	-10.29%
财务费用	56,521,097.91	64,651,334.71	-12.58%
经营活动产生的现金流量净额	276,497,990.28	176,089,960.53	57.02%
投资活动产生的现金流量净额	-91,467,571.84	-107,086,662.68	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-105,383,243.46	-160,792,764.92	不适用
研发支出	16,194,664.14	30,641,946.91	-47.15%

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是：销售回款比同期提高。

研发支出比同期减少主要是因为部分前期研发项目完成，新立项研发项目未完全启动致使研发费用降低。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本年实现营业收入 1,497,278,939.95 元，比上年同期降低 1.35%，主要原因是销量比上年同期减少。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

分行业及地区收入详见本章行业、产品或地区经营情况分析。

(3) 主要销售客户的情况

公司前五名客户销售额 37,459.96 万元，占全部收入的 25.26%。

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 (%)	情况说明
造纸及纸制品业	原材料	612,855,844.44	56.50	612,086,938.00	57.06	0.13%	
	能源	178,291,451.81	16.44	173,631,227.00	16.18	2.68%	
	人工工资	53,539,094.47	4.94	52,187,189.00	4.86	2.59%	
	制造费用	239,905,018.88	22.12	234,925,995.00	21.90	2.12%	
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 (%)	情况说明
卷烟纸:	原材料	211,508,467.70	55.80%	199,329,698.00	55.5	6.11%	
	能源	52,563,920.82	13.87%	46,786,755.00	13.03	12.35%	
	人工工资	15,486,766.96	4.09%	14,877,717.00	4.14	4.09%	
	制造费用	99,447,568.64	26.24%	98,137,431.00	27.33	1.34%	
滤嘴棒纸:	原材料	167,346,701.64	55.42%	164,435,220.00	55.14	1.77%	
	能源	54,548,184.04	18.06%	55,241,365.00	18.52	-1.25%	
	人工工资	16,954,816.88	5.62%	16,337,963.00	5.48	3.78%	
	制造费用	63,090,874.99	20.90%	62,208,601.00	20.86	1.42%	
铝箔衬纸:	原材料	104,597,999.18	66.03%	123,264,719.00	68.87	-15.14%	
	能源	26,731,003.00	16.88%	29,194,825.00	16.31	-8.44%	
	人工工资	11,176,762.16	7.06%	11,220,064.00	6.27	-0.39%	
	制造费用	15,892,947.43	10.03%	15,297,702.00	8.55	3.89%	
其他纸:	原材料	129,402,675.92	52.76%	125,057,301.00	52.88	3.47%	
	能源	44,448,343.95	18.12%	42,408,282.00	17.93	4.81%	
	人工工资	9,920,748.47	4.05%	9,751,445.00	4.12	1.74%	
	制造费用	61,473,627.82	25.07%	59,282,261.00	25.07	3.70%	

(2) 主要供应商情况

公司前五名客户采购额 43,682.42 万元，占总采购额的 56.49%。

4 费用

本报告期内期间费用合计 27,220.02 万元，比同期减少 2,884.99 万元，下降 9.58%。主要是因为：

(1) 销售费用比同期降低 7.62%，主要是由于产品用户结构相对稳定致使业务费、佣金及市场推广费减少；

(2) 管理费用同期降低 10.29%，主要是本期研发支出投入减少所致。

(3) 财务费用比同期降低 12.58%，主要是贷款规模降低，贷款资金占用时间减少所致。

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	16,194,664.14
本期资本化研发支出	
研发支出合计	16,194,664.14
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.00
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.08

(2) 情况说明

研发支出比同期减少主要是因为部分前期研发项目完成，新立项研发项目未完全启动致使研发费用降低。

6 现金流

不适用

(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 (%)
造纸及纸制品业	1,483,075,166.09	1,093,688,859.53	26.26%	-2.12	0.06	减少 1.61 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 (%)
卷烟纸	595,218,885.52	333,671,848.20	43.94%	-5.93	-9.34%	增加 2.11 个百分点
滤嘴棒纸	611,037,525.74	500,822,506.93	18.04%	1.75	4.75%	减少 2.35 个百分点
铝箔衬纸	229,706,774.18	201,036,063.33	12.48%	-8.15	-4.53%	减少 3.33 个百分点
其他纸	47,111,980.65	58,158,441.07	-23.45%	47.80	60.23%	减少 9.57 个百分点

合计	1,483,075,166.09	1,093,688,859.53	26.26%	2.12	0.06%	减少 1.61 个百分点
----	------------------	------------------	--------	------	-------	--------------

主营业务分行业和分产品情况的说明

本期其他纸的营业收入比同期大幅提高，主要是由于圣经纸销量比同期增加所致。

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 (%)
华北地区	80,305,135.45	-39.41
华东地区	296,948,151.89	5.79
中南地区	253,504,120.83	-10.96
华南地区	207,741,658.60	-0.24
东北地区	118,622,015.51	3.47
西北地区	118,509,264.69	9.83
西南地区	299,330,712.63	-2.07
出口销售	108,114,106.49	33.73
合计	1,483,075,166.09	-2.12

主营业务分地区情况的说明

国内部分地区的营业收入变化主要是因为烟草行业整合及产品销售结构变化所致，出口营业收入的增加主要是出口销量增加所致。

(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 (%)	情况说明
货币资金	311,024,088.10	11.51%	212,797,348.98	8.00%	46.16%	销售回款力度加强
预付款项	144,106,035.74	5.33%	62,736,561.83	2.36%	129.70%	原辅材料采购增加
其他应收款	26,995,055.03	1.00%	13,141,705.73	0.49%	105.42%	质量保证金增加
在建工程	5,192,900.84	0.19%	10,990,380.47	0.41%	-52.75%	工程项目减少
工程物资	965,168.26	0.04%	2,056,280.03	0.08%	-53.06%	工程项目减少
其他非流动资产	4,018,064.00	0.15%	14,948,423.19	0.56%	-73.12%	项目材料采购减少
预收款项	5,385,119.82	0.20%	4,000,524.73	0.15%	34.61%	国外客户的货

应付股利		0.00%	1,090,320.00	0.04%	-100.00%	款 前期股 利已支 付
长期借款		0.00%	78,000,000.00	2.93%	-100.00%	偿还贷 款

(四) 核心竞争力分析

公司的核心竞争力不仅体现在深度掌握了特种纸制造技术、研发能力和技术支持与服务能力上,更体现在长久以来形成的对卷烟行业需求变化及产品、技术发展方向的及时、精准的把握能力上。

1、品牌信誉优势

公司传承和发展了建企 60 余年的特种纸生产技术,在卷烟配套系列用纸方面形成了核心专长和专利技术,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,有能力为烟草行业提供优质产品及技术支持和服务、合作开发绿色环保及安全型新材料。恒丰品牌获得了国内外烟草生产厂商和包装材料生产厂商所充分认可和信任,产品竞争优势奠定了公司发展的坚实基础。

2、技术研发优势

公司拥有独立的研发机构-技术中心。建筑面积 4000 平米,建有多个工艺研究试验室和 ISO 国际标准纸张检测室、电子显微镜室、纤维分析室、纸张湿部化学室、元素分析室、微量分析室、微生物析室、粒度检测室等 21 个检测室。配置国际先进试验设备和检验仪器 80 多台(套)。可进行制浆造纸全过程的模拟试验和从原辅料进厂到产成品的各项分析检验以及研发分析检测需要。国家博士后科研工作站设在技术中心,聘请博士进站参与项目的研发工作。具有较强的卷烟配套用纸和特种纸研发能力,拥有多项核心技术,已经获得的专利授权 22 项。是黑龙江省“省级企业技术中心”。目前开发出的产品有:低引燃倾向卷烟纸(LIP)、低定量手卷烟纸、硬嘴棒成形纸、高透滤棒成形纸、瓦楞滤棒成形纸、纸嘴棒芯纸、印刷型环保接装纸、自透烟用接装纸原纸、无铅烟用内衬纸、高档字典纸等。始终保持在同行业中技术领先地位。

3、质量控制优势

通过高效运行 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系、FSC/COC 森林产品产销监管链体系及 ISO17025 (CNAS-CL01) 实验室管理体系,持续提升公司质量安全、环境保护、人员健康的预控能力和管理绩效。特别是公司检测中心被中国合格评定国家认可委员会(CNAS)认可后,可在认可范围内使用 ILAC-MRA/CNAS 联合标识,检测结果将在世界上签署互认协议方国家和地区承认,为研发支撑、技术交流及国内外市场开拓提供了保障。

4、营销服务优势

一方面公司不断深度关注行业格局变化趋势、品牌发展变化趋势及战略性客户的发展趋势,适时调整营销策略,完善管理考核机制,推动营销持续转型创新,形成了独特的营销管理模式,使营销职能战略的实施成为公司战略发展的重要支撑。另一方面公司拥有一支为业界所称道的执行力强、敢打硬仗的营销团队,是坚定地执行公司的营销决策、维护和发展客户关系、为客户提供服务和支撑的中坚力量。

5、环保节能优势

公司坚持与自然环境协调发展。通过强化节能减排管理,企业各项消耗和总排放物持续降低。2010 年,公司获得工信部、财政部和科技部联合发布的第一批“资源节约型、环境友好型”企业创建试点资格;获得了中国造纸协会“2010-2011 年度中国造纸工业环境友好企业”称号。国家工信部“2012 年工业清洁生产示范项目”《造纸白水循环处理技术改造工程》和“2012 年工业企业能源管理中心建设示范项目”《能源管理中心建设项目》均已在 2013 年完工,环保节能效果显著。2014 年底被黑龙江省环境保护厅列为“2014 年省大气污染防治项目”的《污染物综合利用项目—锅炉脱硫减排工程》,项目 2014 年底完成环保竣工验收,减排效果显著。2014 年被国家发改委列为“节能重点工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程 2014 年中央预算内投资计划(第一批)”中项目的《曝气系统升级改造及污水处理后出水深度净化处理回用工程》,项目

2014 年底完成环保竣工验收，减排、节水效果显著。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

无

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

无

3、募集资金使用情况
(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	发行可转债	43,242.94		35,776.64	7,542.56	其中:补充流动资金 7000 万元
合计	/	43,242.94		35,776.64	7,542.56	/
募集资金总体使用情况说明			本公司 2014 年 1 月 20 日召开第七届董事会第十次会议审议通过了《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意实施使用部分闲置募集资金 7,500 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过 12 个月（自资金划出募集资金专户日起至资金划回至募集资金专户日止）。 截止 2014 年 12 月 31 日，本公司实际使用闲置募集资金 7,000.00 万元补充流动资金，尚未到归还日期。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 6,000 吨高透气度滤嘴棒成型纸工程项目	否			15,684.97	是	100%	3,726.55	3,484.47	否	市场影响	
年产 1.7 万吨圣经纸工程项目	否			8,204.67	是	100%	2,728.25	-1,499.51	否	市场影响	
年产 6 万吨特种涂布纸工程项目	否			11,887.00		100%		不适用		年产 6 万吨特种涂布纸工程项目征地工作已经完成，该项目由于征地时间长于预期，导致项目推	

										进晚于计划进度。	
合计	/		35,776.64	/	/	6,454.80	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

湖北恒丰纸业有限责任公司注册资本 8,114 万元，本公司持有其 65.32%的股权。报告期内营业收入 6,135.37 万元，比上年同期减少 18.99%；利润 100.49 万元比上年同期减少 42.17%；本期营业收入和利润减少的主要原因是：纸机改造停产，导致营业收入下降；适应市场需求调整产品结构。

一、非募集资金项目情况

适用 不适用

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

全球经济仍处于缓慢复苏期，总体需求不振。经济增速换挡，烟草市场发展进入拐点，全球控烟形势更加严峻，发达国家卷烟市场销量持续下滑。国内烟草行业在控烟立法等政策引导下，也面临增长速度回落、工商库存增加、结构空间变窄、需求拐点逼近“四大难题”。造纸行业市场需求仍然趋软，生产增长乏力，阶段性、结构性过剩问题仍然突出，盈利空间收窄，行业竞争更加激烈，特种纸行业尤其是卷烟配套用纸行业竞争空前激烈。对此，公司要深入优化产品结构，全力以赴稳市场促增量；突出向市场要效益，深层理顺营销管理机制；强化技术支撑，提升产品竞争优势，持续增强公司盈利能力。

(二) 公司发展战略

公司对企业中长期的发展方向进行了深入的研究和讨论，制定了《2013-2017 战略规划大纲》，每年通过战略研讨会对企业发展战略进行评估、修订，2014 年战略研讨会确立了以效益为核心，以同心多元一体化为主的发展战略。坚持核心战略理念、国际化战略、特种纸产品研发方向，继续推进职能战略落地，促进公司战略有效实施。

(三) 经营计划

2015 年计划实现营业收入 149,000.00 万元，期间费用列支额控制在 26,500.00 万元，其中销售费用 12,500.00 万元，管理费用 9,500.00 万元，财务费用 4,500.00 万元。

(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

公司目前资产负债率较为合理，生产经营及资金周转正常。债务融资的还款来源为公司日常的经营收入和盈利所得，此外公司尚有充裕的银行授信额度可满足生产经营的借款需求。

(五) 可能面对的风险

1、不利因素：

- (1) 纸机项目建设完成，产能投入带来了产能释放的压力；
- (2) 环保标准日益严格，环保投入资金加大，节能减排压力加剧；
- (3) 国际化战略推进，人民币汇率波动对出口产品销量、利润带来不确定性因素；
- (4) 地域劣势对公司经营成本、人力资源及外部资源整合形成战略性制约。

2、有利因素：

(1) 调整组织架构，将各分厂所辖机台依据生产品种进行了重新划分，使生产专业化更加突出；

- (2) 改变了市场服务体系，进一步提升市场服务的效果；
- (3) 优化品种结构，公司高透成形纸、自透水松纸等品种竞争优势明显；
- (4) 近几年的纸机项目建设，公司设备水平进一步提升，供货能力明显增强。

3、应对措施：

(1) 按照战略规划逐步促进产能释放，稳定现在客户，积极培育潜在客户，完善售后服务体系；优化产品结构，开发烟用以外产品，拓展市场空间；加大出口产品开发力度，进一步加快产能释放步伐。

(2) 立足于可持续发展，推进节能减排工作，实施环保项目，加大节能减排投入，确保污水环保达标排放；优化工艺设备，促进单位综合产品能耗的降低。

(3) 开展管理咨询，推进国际化战略实施，关注汇率变化，进行产品边际贡献、客户价值分析，运行信息化管理手段，有效管理客户资源。

(4) 进行人才梯队建设，形成基于公司长远发展的战略型人力资源管理机制，解决专业技术晋升渠道问题；积极探索公司长效激励体系框架的搭建。

(5) 推进降本增收节支工作，从全员、全过程、全方位入手，细化分析成本构成的各个环节，通过采取技术降本、优化工艺、管理控制、扩销增收、节约费用支出等措施，最大限度地减少浪费，让每一项资源得到最合理充分的利用，确保实现企业各项成本最低，促进效益稳定增长。

三、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

公司董事会根据公司章程所规定的利润分配及现金分红政策，制定了 2013 年度利润分配方案，明确了分红标准，严格履行了决策程序，独立董事履职尽责并发挥了应有作用，及时向社会发布股东大会信息及相关议案，以充分听取中小股东意见和诉求，保障并充分维护了中小股东的合法权益。2014 年 5 月 22 日公司 2013 年度股东大会审议批准了公司 2013 年度利润分配方案，并予以执行。至 2014 年 7 月 18 日，公司 2013 年度利润分配方案已实施完毕。

(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

适用 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	每 10 股派息数(元)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额	分红年度合并报表中归属于	占合并报表中归属于上

	(股)	(含税)		(含税)	上市公司股东的净利润	上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年		0.95		24,002,540.00	79,574,362.64	30.16
2013年		0.88		22,204,883.00	73,701,637.75	30.13
2012年		1.18		27,329,092.00	90,356,995.09	30.25

四、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2014 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

1、公司污染治理设施情况

公司现有废水治理设施 8 台套；2014 年污水处理后排水量为 283.34 万吨，比去年同期上升 8.33 万吨。7 套纸机水封闭系统运行，采用浅层气浮工艺处理网下稀白水，日循环用水约 1.65 万吨，年节约清水用量 544.5 万吨。

2、污水处理运行人员和成本情况

污水处理厂现有运行人员 34 人。2014 年污水处理厂运行总成本 838.98 万元，比同期下降 126.62 万元。充足的操作人员和有效资金的投入，确保了公司污水处理场的运行处理效率，也保证了处理后污水的达标排放。

3、2014 年环保投入及控制措施

报告期内，废水在线监测仪、烟气在线监测仪设备运转正常，由市环保局委托的专业维护公司进行第三方运行管理，年支出维护费用 11.00 万元。2014 年公司总部缴纳排污费 101.79 万元，其中湖北恒丰纸业缴纳排污费 11.20 万元。

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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。

同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

根据本公司董事会决议，本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对公司的影响说明	对2013年12月31日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	14,654,500.00
		其他非流动负债	-14,654,500.00

上述会计政策变更对公司的财务状况、经营成果和现金流量均未构成重大影响。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 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。

本公司2014年度纳入合并范围的子公司共1户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无