

公司代码：600308

公司简称：华泰股份

山东华泰纸业股份有限公司

2015 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李晓亮、主管会计工作负责人陈国营及会计机构负责人（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、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2015 年度，公司拟定以总股本 1,167,561,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.17 元（含税），共计派发现金红利 19,848,544.12 元，本次不进行资本公积转增股本和送红股。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

无

十、其他

无

目录

| | | |
|------|------------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 3 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 3 |
| 第三节 | 公司业务概要..... | 6 |
| 第四节 | 管理层讨论与分析..... | 9 |
| 第五节 | 重要事项..... | 28 |
| 第六节 | 普通股股份变动及股东情况..... | 33 |
| 第七节 | 优先股相关情况..... | 37 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 38 |
| 第九节 | 公司治理..... | 445 |
| 第十节 | 公司债券相关情况..... | 48 |
| 第十一节 | 财务报告..... | 49 |
| 第十二节 | 备查文件目录..... | 166 |

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|----------|---|-----------------------------|
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 山东证监局 | 指 | 中国证券监督管理委员会山东监管局 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 本公司、华泰股份 | 指 | 山东华泰纸业股份有限公司 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币单位 |
| 瑞华会计师事务所 | 指 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 华泰集团 | 指 | 华泰集团有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2015年1月1日-2015年12月31日 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

| | |
|-----------|--|
| 公司的中文名称 | 山东华泰纸业股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 华泰股份 |
| 公司的外文名称 | SHANDONG HUATAI PAPER INDUSTRY SHAREHOLDING CO., LTD |
| 公司的外文名称缩写 | SDHT |
| 公司的法定代表人 | 李晓亮 |

二、 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 |
| 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 | weiwg@huatai.com | htjtzq@163.com |

三、 基本情况简介

| | |
|-------------|----------------------------|
| 公司注册地址 | 山东省东营市广饶县大王镇 |
| 公司注册地址的邮政编码 | 257335 |
| 公司办公地址 | 山东省东营市广饶县大王镇 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 257335 |
| 公司网址 | http://www.huataipaper.com |
| 电子信箱 | htzq@huatai.com |

四、信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|-------------------|
| 公司选定的信息披露媒体名称 | 《中国证券报》和《上海证券报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | www. sse. com. cn |
| 公司年度报告备置地点 | 公司证券部 |

五、公司股票简况

| 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 |
| A 股 | 上海证券交易所 | 华泰股份 | 600308 |

六、其他相关资料

| | | |
|-----------------|---------|----------------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层 |
| | 签字会计师姓名 | 张吉文、黎苗青 |

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2013年 | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | | | 调整后 | 调整前 |
| 营业收入 | 9,416,782,085.46 | 9,261,782,279.12 | 1.67 | 9,743,049,747.00 | 9,757,410,683.54 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 64,574,917.20 | 60,119,575.11 | 7.41 | 59,466,874.61 | 64,613,428.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -173,354,292.19 | -160,616,087.41 | -7.93 | -87,759,051.53 | -82,612,497.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,834,759,222.56 | 1,213,028,837.62 | 51.25 | 1,696,906,176.52 | 1,696,906,176.52 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | 2015年末 | 2014年末 | 本期末比上年同期末增减 (%) | 2013年末 | |
| | | | | 调整后 | 调整前 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,342,810,999.35 | 6,294,114,606.19 | 0.77 | 6,261,547,518.11 | 6,266,694,072.05 |
| 总资产 | 16,032,198,404.82 | 17,066,005,496.11 | -6.06 | 16,466,538,858.06 | 16,473,560,880.44 |
| 期末总股本 | 1,167,561,419.00 | 1,167,561,419.00 | 0.00 | 1,167,561,419.00 | 1,167,561,419.00 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年 同期增减(%) | 2013年 | |
|-----------------------------|--------|--------|------------------|-------|--------|
| | | | | 调整后 | 调整前 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.055 | 0.052 | 7.41 | 0.05 | 0.055 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.055 | 0.052 | 7.41 | 0.05 | 0.055 |
| 扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股) | -0.148 | -0.138 | -7.93 | -0.08 | -0.071 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.022 | 0.957 | 0.07 | 0.95 | 1.034 |
| 扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%) | -2.744 | -2.558 | 减少0.16个 百分点 | -1.40 | -1.322 |

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

九、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 2,210,378,826.10 | 2,632,141,344.77 | 2,219,223,110.85 | 2,355,038,803.74 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 25,238,011.91 | 33,425,317.38 | 10,135,879.98 | -4,224,292.07 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润 | 18,548,536.58 | -32,557,774.56 | -16,335,721.39 | -143,009,332.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 155,694,953.23 | 577,167,719.87 | 545,709,864.07 | 556,186,685.39 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2015 年金额 | 2014 年金额 | 2013 年金额 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益 | 9,627,854.88 | 3,166,768.67 | 6,432,777.08 |

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | | 2,801,493.3 | |
| 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 | 199,251,502.95 | 186,470,721.93 | 132,642,824.59 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 1,965,098.30 | 476,385.84 | 101,672.16 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 26,979,049.36 | 37,702,123.58 | 26,592,483.25 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 2,169,328.24 | -2,209,740.54 | |
| 少数股东权益影响额 | -201,493.47 | -2,336,231.99 | -1,758,360.73 |
| 所得税影响额 | -1,862,130.87 | -5,335,858.27 | -16,785,470.21 |
| 合计 | 237,929,209.39 | 220,735,662.52 | 147,225,926.14 |

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|---------|--------------|------|--------------|------------|
| 交易性金融资产 | 1,057,208.72 | 0 | 1,057,208.72 | 184,095.52 |
| 合计 | 1,057,208.72 | | 1,057,208.72 | 184,095.52 |

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

1、公司的主要业务

公司的主要业务为造纸和化工。其中，造纸产品主要生产新闻纸、文化纸、铜版纸和包装用纸；化工产品主要生产烧碱、液氯、双氧水、环氧丙烷等。

2、经营模式

公司纸产品生产实行以销定产的计划经营模式，纸产品全部采用直销的销售模式，公司建有覆盖全国的营销网络，在中国大陆除青海、西藏外的所有省、自治区、直辖市设有办事处，在用纸量相对较大的地区设有分公司；对纸产品用量大的个别客户，由公司直接提供销售服务。

公司发展氯碱化工是作为造纸行业的配套产业，公司生产的氯碱化工产品主要供造纸业务内部使用，部分产品对外独立销售。其中，主要化工产品烧碱除满足自身造纸业务的需要外，大部分将满足合营企业山东斯道拉恩索华泰纸业的需求，交易按照市场化原则进行定价。

3、行业情况说明

造纸行业是与国民经济和社会事业发展密切相关的重要基础原材料行业，纸的消费水平是衡量一个国家现代化水平和文明程度的标志。造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著的特点，其产业关联度强、市场容量大，是拉动林业、农业、印刷、包装、机械制造等产业发展的重要力量，已成为我国国民经济发展新的增长点。造纸行业以原生植物纤维和废纸等再生纤维为原料，可部分替代塑料、钢铁、有色金属等不可再生资源，是我国国民经济中具有可持续发展特点的重要行业。

化工行业作为国民经济的基础产业，与国民经济具有密切的相关性，从中长期看，随着氯碱化工行业整合的不断深入，行业整合度将不断提高，氯碱行业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，资源型、规模型、集约型、环境友好型的大型企业将在激励的竞争中占据优势。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，公司主要资产未发生重大变化。

三、报告期内核心竞争力分析

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，公司推行了全面预算管理，该管理方法以成本控制为基础，以目标利润为导向，以现金流量为主线，以集中管理为重点，具有全员参与、全面覆盖、全程控制的特点。在实施过程中，公司对各有关部门的费用层层分解，择定一系列考核措施，实行费用归口管理，并加强领导，落实责任，逐步将全面预算管理纳入制度化、规范化的轨道之中，有效控制了公司的运营成本。

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，“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。同时，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。另外，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。

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。2015年山东省造纸企业纸及纸板产量达到2001.47万吨，造纸产量和经济效益连续多年居全国各省市同行业前列。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。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015年，面对国际国内经济形势下行及造纸行业发展变革的压力，公司在董事会的领导下，继续坚持以“管理提升、效益提高”为指导思想，通过深化机构体制改革，加快公司新闻纸产业转调创步伐，深入实施创新驱动战略，加大科研自主创新力度，加快科技成果转化，突出狠抓节能减排，着力拉长增厚产业链条，推动多元化发展，报告期内，公司生产经营全面保持稳健运行。具体表现在以下方面：

一是，加快新闻纸产业转调步伐，调整产品结构，提高产品市场竞争力。

2015年，为应对电子传媒发展对新闻纸行业的冲击，公司积极对东营华泰、河北华泰、广东华泰等新闻纸纸机进行技术改造，调整原料结构和产品结构，利用新闻纸机成功开发出高档双胶纸、环保型传媒纸和瓦楞纸等新产品，通过技术改造和转型调整，公司的产品结构进一步优化，大大缓解了新闻纸市场竞争压力，为公司的持续稳定发展注入新的活力。

二是，培育壮大优势产业，推进化工产业一体化发展。

化工作为公司的另一支柱产业，2015年全年实现销售收入17.01亿元，利润2.03亿元，连续多年效益、纳税均居东营经济技术开发区第一位。2015年公司围绕原盐开采、产品深加工等价值链两端，重点推进实施化工集团年产8万吨环氧丙烷项目、年产25万吨离子膜烧碱搬迁改造项目，年产10万吨苯胺项目和华泰清河年产5万吨丁苯胶乳项目等一批产业延伸项目，进一步拓展拉长了产业链条。

三是加大自主创新力度，提升企业综合竞争力。

2015年，公司充分依托国家级企业技术中心、国家级企业实验室、博士后科研工作站、泰山学者岗、山东省废纸综合利用工程技术研究中心、废弃物综合利用重点实验室等七大科研平台优势，通过引进、消化、吸收再创新，不断获取创新成果和自主知识产权，提升了自主创新能力。近年来，公司先后承担了省部级科技计划项目30多项，获省部级科技奖励13项，其中国家科技进步二等奖4项，是国内造纸行业唯一荣获四项国家科技进步奖的企业；起草了“超级压光纸”、“纸浆 保水值的测定”两项国家标准，参与了“新闻纸”、“涂布纸和纸板、涂布美术印刷纸(铜

版纸)”等 11 项国家标准的制定。2015 年,研发新产品 20 多种,申请专利 6 项,公司独立研究开发的“造纸污泥与废渣焚烧综合利用技术”获东营市科技进步一等奖,“造纸废渣无害化处理和综合利用技术研究与示范顺利通过山东省科技厅组织的专家验收;“华泰”品牌进入山东省重点培育和发展的国际知名品牌名单。

四是扎实推进环保减排,践行绿色循环低碳发展。

公司始终把安全环保放在首要位置,强化红线意识、树立底线思维,不断加大投入力度,推动公司实现绿色低碳循环发展。一是公司大力实施节能减排和结构调整,2015 年通过对东营华泰 10#进行技术改造,调整产品和原料结构,从根本上降低了废纸用量,降低了污染物的产生,实现了废水长期稳定达标排放和回收利用。二是大力发展循环经济,将减量化、再利用、再循环的“3R 原则”融入生产环节,通过废渣进行干化燃烧制作建材、烟气余热回收产汽发电、废水制沼提纯生产天然气等项目的实施,实现了资源的综合利用。三是坚持源头治理,2014 年以来,公司子公司华泰清河、化工集团、日照华泰先后增上了热电机组脱硝项目,年减排氮氧化物约 5000 吨,脱硝效率达 85%以上;华泰化工集团二期污水处理项目投入运行,日污水处理能力达到 2.3 万立方米。

二、报告期内主要经营情况

2015 年公司实现营业收入 94.17 亿元,同比上升 1.67%,实现利润总额 9980.69 万元,同比上升 18.27%,实现归属上市公司股东的净利润 6457.49 万元,同比上升 7.41%;完成机制纸产量 186.01 万吨,同比下降 1.60%,销量 185.48 万吨,同比下降 1.62%。

(一)主营业务分析

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 | 9,416,782,085.46 | 9,261,782,279.12 | 1.67 |
| 营业成本 | 8,183,291,138.28 | 7,989,370,726.93 | 2.43 |
| 销售费用 | 361,620,297.79 | 385,749,802.20 | -6.26 |
| 管理费用 | 449,549,730.13 | 403,761,708.20 | 11.34 |
| 财务费用 | 515,687,197.28 | 567,694,780.54 | -9.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,834,759,222.56 | 1,213,028,837.62 | 51.25 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -659,550,766.63 | -465,579,545.55 | -41.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,421,475,743.99 | -708,279,777.69 | -100.69 |
| 研发支出 | 173,643,967.88 | 85,032,167.56 | 104.21 |

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| | | | | 年增减 (%) | 年增减 (%) | |
| 纸制品 | 7,036,941,300.11 | 6,259,261,948.33 | 11.05 | -4.10 | -4.16 | 增加 0.06 个百分点 |
| 化工产品 | 1,361,148,628.70 | 1,047,061,427.50 | 23.08 | 32.30 | 29.30 | 增加 1.78 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 | 2,880,011,299.32 | 2,571,055,191.76 | 10.73 | -11.53 | -12.21 | 增加 0.69 个百分点 |
| 文化纸 | 1,832,520,490.01 | 1,630,455,353.69 | 11.03 | -0.15 | 1.88 | 减少 1.77 个百分点 |
| 化工产品 | 1,361,148,628.70 | 1,047,061,427.50 | 23.08 | 32.30 | 29.30 | 增加 1.78 个百分点 |
| 铜版纸 | 1,895,992,543.74 | 1,708,837,112.84 | 9.87 | -3.87 | -4.31 | 增加 0.42 个百分点 |
| 包装纸 | 428,416,967.04 | 348,914,290.04 | 18.56 | 56.00 | 61.52 | 减少 2.78 个百分点 |
| 浆产品 | 580,814,139.67 | 515,326,369.97 | 11.28 | 3.30 | 2.44 | 增加 0.74 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 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 (%) |
| 江北地区 | 5,464,067,043.06 | 4,755,613,012.26 | 12.97 | 1.66 | 1.33 | 0.28 |
| 江南地区 | 3,480,171,528.94 | 3,028,943,253.73 | 12.97 | 1.95 | 0.08 | 1.63 |
| 国外销售 | 42,285,926.05 | 41,116,216.56 | 2.77 | -71.87 | -68.49 | -10.44 |

(2). 产销量情况分析表

| | | | | | | |
|------|--------------|--------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比 上年增减 (%) | 销售量比 上年增减 (%) | 库存量比 上年增减 (%) |
| 新闻纸 | 801,177.80 | 837,540.66 | 85,614.36 | -14.21 | -10.68 | -29.81 |
| 文化纸 | 425,346.72 | 416,568.01 | 42,008.20 | 5.78 | 2.57 | 26.42 |
| 铜版纸 | 501,737.33 | 477,499.14 | 41,854.37 | 4.62 | 1.95 | 137.59 |
| 包装纸 | 130,331.40 | 121,606.94 | 15,369.04 | 78.62 | 69.69 | 131.30 |
| 浆产品 | 259,325.88 | 119,971.26 | 13,033.03 | -1.29 | 7.29 | -19.29 |
| 化工产品 | 1,870,513.33 | 1,568,625.91 | 109,736.63 | 1.50 | -1.75 | -20.79 |

(3). 成本分析表

单位：元

| | | | | | | |
|-------|-------|------|-------|-------|------|------|
| 分行业情况 | | | | | | |
| 分行业 | 成本构成项 | 本期金额 | 本期占总成 | 上年同期金 | 上年同期 | 本期金额 |

| | 目 | | 本比例(%) | 额 | 占总成本比例(%) | 较上年同期变动比例(%) |
|-------|--------|------------|-------------|------------|---------------|------------------|
| 机制纸 | 原材料 | 452,379.44 | 70.66 | 424,308.99 | 69.40 | 6.62 |
| | 能源动力 | 95,641.12 | 14.94 | 91,637.20 | 14.99 | 4.37 |
| | 人工费用 | 11,284.92 | 1.76 | 9,999.33 | 1.64 | 12.86 |
| | 制造费用 | 80,884.74 | 12.63 | 85,474.41 | 13.98 | -5.37 |
| | 小计 | 640,190.22 | 100.00 | 611,419.94 | 100.00 | 4.71 |
| 化工产品 | 原材料 | 102,486.91 | 78.50 | 87,587.44 | 80.02 | 17.01 |
| | 能源动力 | 12,775.17 | 9.78 | 9,964.89 | 9.10 | 28.20 |
| | 人工费用 | 4,120.48 | 3.16 | 2,768.20 | 2.53 | 48.85 |
| | 制造费用 | 11,179.72 | 8.56 | 9,142.85 | 8.35 | 22.28 |
| | 小计 | 130,562.28 | 100.00 | 109,463.37 | 100.00 | 19.27 |
| 浆类产品 | 原材料 | 64,331.08 | 76.54 | 73,910.11 | 76.10 | -12.96 |
| | 能源动力 | 10,945.82 | 13.02 | 11,506.78 | 11.85 | -4.88 |
| | 人工费用 | 1,114.16 | 1.33 | 1,477.26 | 1.52 | -24.58 |
| | 制造费用 | 7,658.01 | 9.11 | 10,223.86 | 10.53 | -25.10 |
| | 小计 | 84,049.07 | 100.00 | 97,118.00 | 100.00 | -13.46 |
| 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(%) |
| 新闻纸 | 原材料 | 151,858.99 | 60.64 | 182,252.61 | 61.10 | -16.68 |
| | 能源动力 | 46,683.98 | 18.64 | 56,985.97 | 19.11 | -18.08 |
| | 人工费用 | 2,986.08 | 1.19 | 2,765.98 | 0.93 | 7.96 |
| | 制造费用 | 48,896.65 | 19.53 | 56,261.92 | 18.86 | -13.09 |
| | 小计 | 250,425.70 | 100.00 | 298,266.47 | 100.00 | -16.04 |
| 文化纸 | 原材料 | 127,721.42 | 75.83 | 78,530.66 | 73.24 | 62.64 |
| | 能源动力 | 25,158.68 | 14.94 | 14,482.13 | 13.51 | 73.72 |
| | 人工费用 | 4,449.01 | 2.64 | 3,581.06 | 3.34 | 24.24 |
| | 制造费用 | 11,095.66 | 6.59 | 10,635.08 | 9.92 | 4.33 |
| | 小计 | 168,424.76 | 157.07 | 107,228.94 | 100.00 | 57.07 |
| 铜版纸 | 原材料 | 147,680.97 | 79.93 | 147,593.49 | 0.80 | 0.06 |
| | 能源动力 | 17,551.37 | 9.50 | 16,268.88 | 0.09 | 7.88 |
| | 人工费用 | 2,388.72 | 1.29 | 2,407.53 | 0.01 | -0.78 |
| | 制造费用 | 17,142.80 | 9.28 | 17,436.95 | 0.09 | -1.69 |
| | 小计 | 184,763.86 | 100.00 | 183,706.86 | 1.00 | 0.58 |
| 包装纸 | 原材料 | 25,118.05 | 68.67 | 15,932.23 | 71.71 | 57.66 |
| | 能源动力 | 6,247.09 | 17.08 | 3,900.22 | 17.55 | 60.17 |
| | 人工费用 | 1,461.125 | 3.99 | 1,244.76 | 5.60 | 17.38 |
| | 制造费用 | 3,749.63 | 10.25 | 1,140.47 | 5.13 | 228.78 |
| | 小计 | 36,575.90 | 100.00 | 22,217.67 | 100.00 | 64.63 |

| | | | | | | |
|------|------|------------|--------|------------|--------|--------|
| 化工产品 | 原材料 | 102,486.91 | 78.50 | 87,587.44 | 80.02 | 17.01 |
| | 能源动力 | 12,775.17 | 9.78 | 9,964.89 | 9.10 | 28.20 |
| | 人工费用 | 4,120.48 | 3.16 | 2,768.20 | 2.53 | 48.85 |
| | 制造费用 | 11,179.72 | 8.56 | 9,142.85 | 8.35 | 22.28 |
| | 小计 | 130,562.28 | 100.00 | 109,463.37 | 100.00 | 19.27 |
| 浆产品 | 原材料 | 64,331.08 | 76.54 | 73,910.11 | 76.10 | -12.96 |
| | 能源动力 | 10,945.82 | 13.02 | 11,506.78 | 11.85 | -4.88 |
| | 人工费用 | 1,114.16 | 1.33 | 1,477.26 | 1.52 | -24.58 |
| | 制造费用 | 7,658.01 | 9.11 | 10,223.86 | 10.53 | -25.10 |
| | 小计 | 84,049.07 | 100 | 97,118.00 | 100.00 | -13.46 |

2. 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 | 361,620,297.79 | 385,749,802.20 | -6.26% | |
| 管理费用 | 449,549,730.13 | 403,761,708.20 | 11.34% | |
| 财务费用 | 515,687,197.28 | 567,694,780.54 | -9.16% | |
| 资产减值损失 | -2,793,101.47 | 13,765,263.58 | -120.29% | 主要系上期应收账款上升较大,相应计提的坏账准备较高所致 |

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

| | |
|---------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 173,643,967.88 |
| 研发投入合计 | 173,643,967.88 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 1.84 |
| 公司研发人员的数量 | 811 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例 (%) | 10.25 |

4. 现金流

| 项目 | 2015 年 | 2014 年 | 同比增减 (%) | 变动原因说明 |
|------------|-------------------|-------------------|-------------|--------|
| 经营活动现金流入小计 | 11,602,119,601.96 | 10,434,562,851.51 | 11.19 | |
| 经营活动现金流出小计 | 9,767,360,379.40 | 9,221,534,013.89 | 5.92 | |

| | | | | |
|---------------|-------------------|------------------|---------|---------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,834,759,222.56 | 1,213,028,837.62 | 51.25 | 主要系本期贷款回款及时所致 |
| 投资活动现金流入小计 | 56,553,554.73 | 110,056,631.36 | -48.61 | |
| 投资活动现金流出小计 | 716,104,321.36 | 575,636,176.91 | 24.40 | |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -659,550,766.63 | -465,579,545.55 | -41.66 | 主要系本期购买理财产品投资增加所致 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,151,012,226.00 | 6,700,447,405.25 | -8.20 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 7,572,487,969.99 | 7,408,727,182.94 | 2.21 | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,421,475,743.99 | -708,279,777.69 | -100.69 | 主要系本期取得的银行借款减少，偿还银行借款增加所致 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -262,812,334.37 | 32,410,148.52 | -910.90 | |

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

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 (%) |
|---------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 交易性金融资产 | 0 | 0 | 1,057,208.72 | 0.01 | -100.00 |
| 衍生金融资产 | 462,820.92 | 0.003 | - | - | 100.00 |
| 应收票据 | 535,007,979.52 | 3.34 | 729,959,577.28 | 4.28 | -26.71 |
| 其他流动资产 | 508,719,405.91 | 3.17 | 239,643,889.51 | 1.40 | 112.28 |
| 长期待摊费用 | 4,221,308.86 | 0.03 | 1,373,979.60 | 0.01 | 207.23 |
| 其他非流动资产 | 247,453,833.66 | 1.54 | 117,122,909.49 | 0.69 | 111.28 |
| 预收款项 | 139,589,787.08 | 0.87 | 104,235,255.29 | 0.61 | 33.92 |

| | | | | | |
|-------------|---------------|------|----------------|------|--------|
| 应交税费 | 83,477,572.02 | 0.52 | 110,318,256.88 | 0.65 | -24.33 |
| 长期应付款 | 94,873,196.02 | 0.59 | 75,213,210.93 | 0.44 | 26.14 |
| 递延所得税 负债 | 124,451.13 | 0.00 | 2,661,402.49 | 0.02 | -95.32 |

其他说明

交易性金融资产：主要系本期子公司河北华泰纸业有限公司股票投资收回所致

衍生金融资产：主要系本期公司本部购买外汇期权所致

应收票据：主要系本期票据支付增加所致

其他流动资产：主要系本期公司本部短期理财产品增加所致

长期待摊费用：主要系本期子公司东营华泰精细化工有限责任公司新增需长期摊销污水处理填料所致

其他非流动资产：主要系本期公司本部固定资产售后回租形成的未实现售后回租损益增加所致

预收款项：主要系本期预收纸款及浆款增加所致

应交税费：主要系本期期末实现的增值税较少所致

长期应付款：主要系本期公司本部应付融资租赁款增加所致

递延所得税负债：主要系根据准则要求将子公司递延所得税负债与递延所得税资产抵消减少所致

(四) 行业经营性信息分析

见第三节、一

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

本报告期无对外股权投资。

(1) 重大的股权投资

无

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

无

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析

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 | 362,789.21 | 221,687.16 | 20,261.22 |
| 东营亚泰环保工程有限公司 | 环保 | 2,000.00 | 污水处理 | 8,712.22 | 2,412.98 | -605.36 |
| 东营市大王福利卫生纸厂 | 造纸 | 733 | 卫生纸 | 3,032.20 | 1,652.87 | -177.84 |
| 东营华泰纸业有限公司 | 造纸 | 7761.60 | 纸 | 132,878.58 | 34,106.19 | -7,984.55 |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 造纸 | 30,000.00 | 纸 | 74,633.66 | 7,824.42 | 2,230.80 |
| 日照华泰纸业有限公司 | 造纸 | 5,000.00 | 纸 | 95,638.28 | 16,425.95 | 1,815.48 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 造纸 | 90,189.41 | 纸浆 | 236,285.80 | 67,538.35 | -10,100.06 |
| 东营华泰环保科技有限公司 | 环保 | 1,000.00 | 汽 | 6,243.06 | 521.61 | -259.86 |
| 广东华泰纸业有限公司 | 造纸 | 32,000.00 | 纸 | 98,107.47 | 31,277.25 | -2,019.22 |
| 河北华泰纸业有限公司 | 造纸 | 149,169.54 | 纸 | 167,434.80 | 85,098.64 | -2,134.25 |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司 | 造纸 | 5560 万美元 | 纸 | 77,194.25 | 29,446.86 | -3,523.17 |
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 化工 | 10,500.00 | 化工产品 | 19,515.03 | 14,519.71 | 475.69 |

(2) 对公司净利润影响达到 10%以上的子公司情况

单位：万元

| 子公司全称 | 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 | 170,131.60 | 24,630.17 | 20,261.22 | 20,261.22 | 313.76 |
| 东营华泰纸业有限公司 | 65,249.11 | -7,268.79 | -7,984.55 | -7,984.55 | -123.65 |

| | | | | | |
|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|---------|
| 东营华泰清河实业有限公司 | 41,734.01 | 1,293.80 | 2,230.80 | 1,866.51 | 34.55 |
| 日照华泰纸业有限公司 | 54,476.37 | 1,802.98 | 1,815.48 | 1,815.48 | 28.11 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 83,917.65 | -9,251.41 | -10,100.06 | -8,585.06 | -156.41 |
| 广东华泰纸业有限公司 | 56,500.17 | -2,496.83 | -2,019.22 | -1,413.45 | -31.27 |
| 河北华泰纸业有限公司 | 87,705.87 | -2,518.61 | -2,134.25 | -2,134.25 | -33.05 |

(八) 公司控制的结构化主体情况

无

三、公司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

(一) 行业政策背景

1、行业管理体制

国家发展和改革委员会制定指导性产业政策。中国造纸协会、中国氯碱工业协会分别贯彻国家发展造纸工业、氯碱工业的方针政策，通过信息咨询、技术经验交流等各种形式为企业提供服务，及时反映会员企业的正当要求，维护会员的合法权益。公司为中国造纸学会副理事长单位、中国造纸协会标准化委员会委员、中国造纸协会常务理事。

2、主要行业管理政策

造纸行业是重要的基础原材料产业，而且某些纸品，如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。同时，由于造纸行业也是高污染行业，国家对其也出台了相关的限定政策进行规范。国家政策主要通过产业政策、反倾销保护和环保标准三个渠道影响造纸行业的发展。

近年来，国家陆续出台了一系列政策支持造纸工业的发展。国家发展和改革委员会 2007 年 10 月 31 日颁布的《造纸产业发展政策》支持具备条件的制浆造纸企业通过公开发行股票和发行企业债券等方式筹集资金。《全国林纸一体化工程建设“十五”及 2010 年专项规划》提出要力争用 10 年左右时间，将国产木浆比重从 6.00% 提高到 15.00%，走“林纸一体化”道路，实现造纸工业与林业共同发展。国家发改委、工信部和国家林业局在 2011 年 12 月联合下发了《关于印发造纸工业发展“十二五”规划的通知》，以指导我国造纸工业发展，加快传统造纸工业向可持续发展的现代造纸工业转变。

由于国内造纸企业技术水平低、规模小，竞争力明显落后于国外大型造纸公司。为了保护国内造纸企业，商务部及其前身国家经贸委先后对多种纸产品实施反倾销。经过近 10 年的努力，我国实施的反倾销措施基本覆盖了造纸行业各个类别。国家对造纸行业的反倾销保护，为我国新闻纸、文化纸产业的发展提供了有力保障，促使造纸行业获得了长足的发展，企业竞争力大幅提升。以新闻纸为例，自 1998 年我国对美国、加拿大和韩国进口新闻纸两次实施反倾销措施后，国内新闻纸行业获得了发展良机，新上了一大批国际一流水平的大型纸机。目前，国产新闻纸已成为国内市场的主流产品，并成功出口到国外市场。

造纸工业属于高污染行业。国家近年来制定和实施一系列环保政策，以减小行业造成的污染。造纸行业的污染问题主要是由低水平的小企业造成，今后国家将通过加大环保执法力度，迫使规模小、技术低的中小企业淘汰出局，为大企业赢得更多的市场空间和发展机遇。

国家发展和改革委员会 2007 年 11 月 2 日颁布的《氯碱（烧碱、聚氯乙烯）行业准入条件》对氯碱行业的产业布局、工艺、装备、规模、安全、环境保护等方面提出准入条件，新建烧碱装置起始规模必须达到 30 万吨/年及以上（老企业搬迁项目除外）。

2010 年，国务院发布《国务院关于进一步加大淘汰落后产能工作的通知》，确定了电力、煤炭和钢铁等九大行业近期淘汰落后产能的目标和任务。其中，对造纸业的要求是，在 2011 年底前

淘汰年产 3.4 万吨以下草浆生产装置、年产 1.7 万吨以下化学制浆生产线，淘汰以废纸为原料、年产 1 万吨以下的造纸生产线等，国家将对未按期完成淘汰落后产能任务的地区将实行项目“区域限批”。2011 年，工信部下达了“十二五”期间工业领域 19 个重点行业淘汰落后产能目标任务，其中淘汰造纸落后产能 1,500 万吨，根据上述目标，2013 年工信部下达了当年 19 个行业淘汰落后产能目标任务，其中造纸行业 455 万吨。

（二）造纸行业发展现状及前景

1、造纸行业发展现状

造纸行业是与国民经济和社会事业发展密切相关的重要基础原材料行业，纸的消费水平是衡量一个国家现代化水平和文明程度的标志。造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著的特点，其产业关联度强、市场容量大，是拉动林业、农业、印刷、包装、机械制造等产业发展的重要力量，已成为我国国民经济发展新的增长点。造纸行业以原生植物纤维和废纸等再生纤维为原料，可部分替代塑料、钢铁、有色金属等不可再生资源，是我国国民经济中具有可持续发展特点的重要行业。

造纸行业的行业增长和盈利水平具有周期性。一方面，造纸行业作为基础原材料工业，其发展速度和程度通常与宏观经济高度相关，其需求的波动周期与宏观经济周期比较一致，因此造纸行业的增长一般比较平稳。另一方面，造纸行业属于资本密集型行业，规模效应显著。新增产能的建设往往需要大量的投资，其项目建设需要一定的时间（一般是 12 个月左右）。造纸产能的释放具有短期、集中的特征。因此，在需求平稳增长和产能短期集中释放的双重作用下，造纸行业的经营效益也呈现出一定的周期性。

近年来，世界造纸行业技术进步发展迅速，由于受到资源、环境等方面的约束，造纸企业在节能降耗、保护环境、提高产品质量、提高经济效益等方面加大工作力度，正朝着高效率、高质量、高效益、低消耗、低排放的现代化大工业方向持续发展，呈现出企业规模化、技术集成化、产品多样化功能化、生产清洁化、资源节约化、林纸一体化和产业全球化发展的趋势。

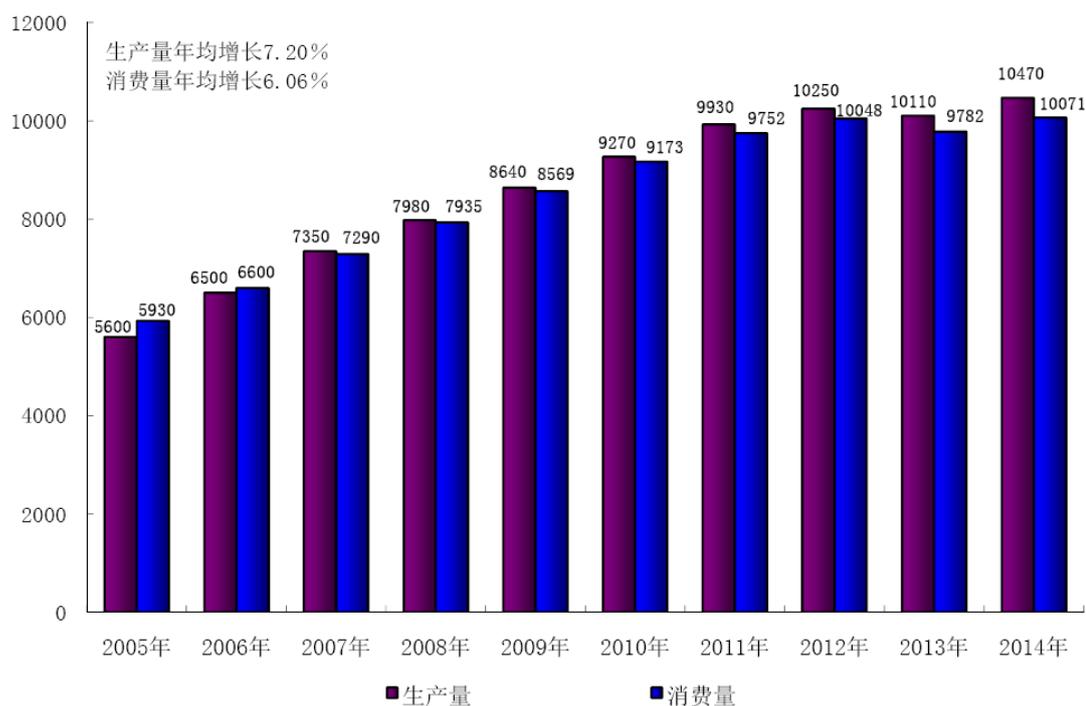
由于经济的快速发展，我国对纸及纸板的需求增长较快，2007 年以前国内对于纸及纸板的消费一直存在较大供应缺口；同时我国对造纸行业采取反倾销保护措施，近年来国内造纸行业获得了持续快速的发展。自 2002 年以来，我国纸及纸板的消费与产量增速均明显高于 GDP 增速，我国造纸行业经历了一个快速成长期。

据中国造纸协会调查资料，2013 年全国纸及纸板生产企业约 3400 家，全国纸及纸板生产量 10,110 万吨，较上年减少 1.37%。消费量 9782 万吨，较上年减少 2.65%，人均年消费量为 72 千克（13.61 亿人）。

据中国造纸协会调查资料，2014 年全国纸及纸板生产企业约 3,000 家，全国纸及纸板生产量 10,470 万吨，较 2013 年增长 3.56%。消费量 10,071 万吨，较 2013 年增长 2.95%，人均年消费量为 74 千克（13.68 亿人）。2005 年-2014 年，纸及纸板生产量年均增长 7.20%，消费量年均增长 6.06%。

图 5-2 我国 2005 年至 2014 年纸及纸板的生产和消费情况

单位：万吨



资料来源：中国造纸协会 2014 年度工作报告

总体来说，近年来随着国内造纸行业的投入增加和技术引进，我国造纸业产能和技术水平均得到很大的提高，纸业市场出现由供不应求转向供求基本平衡甚至供大于求的局面，我国造纸行业已逐步进入成熟阶段。

图5-3 中国2014年造纸工业主要产品生产及消费情况表

单位：万吨

| 品 种 | 生产量 | | | 消费量 | | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2013 年 | 2014 年 | 同比 (%) | 2013 年 | 2014 年 | 同比 (%) |
| 总量 | 10110 | 10470 | 3.56 | 9782 | 10071 | 2.95 |
| 1. 新闻纸 | 360 | 325 | -9.72 | 362 | 321 | -11.33 |
| 2. 未涂布印刷书写纸 | 1720 | 1715 | -0.29 | 1627 | 1629 | 0.12 |
| 3. 涂布印刷纸 | 770 | 775 | 0.65 | 623 | 625 | 0.32 |
| 其中：铜版纸 | 685 | 685 | 0.00 | 577 | 587 | 1.73 |
| 4. 生活用纸 | 795 | 830 | 4.40 | 734 | 759 | 3.41 |
| 5. 包装用纸 | 635 | 650 | 2.36 | 650 | 665 | 2.31 |
| 6. 白纸板 | 1360 | 1395 | 2.57 | 1310 | 1301 | -0.69 |
| 其中：涂布白纸板 | 1310 | 1345 | 2.67 | 1259 | 1251 | -0.64 |
| 7. 箱纸板 | 2040 | 2180 | 6.86 | 2106 | 2240 | 6.36 |
| 8. 瓦楞原纸 | 2015 | 2155 | 6.95 | 2013 | 2152 | 6.91 |
| 9. 特种纸及纸板 | 230 | 250 | 8.70 | 188 | 205 | 9.04 |
| 10. 其他纸及纸板 | 185 | 195 | 5.41 | 169 | 174 | 2.96 |

资料来源：中国造纸协会 2014 年度工作报告

在造纸业的成本构成中，原材料一般可占到 65.00% 左右。而造纸原料主要包括木浆、废纸、非木浆等。随着造纸产能的迅速增长，我国对纸浆的需求也出现了快速增长，但我国纸浆制造业发展较为落后，造纸工业对外的依存程度逐年加大，目前纸浆的对外依存度超过 40%，国内纸浆市场存在着巨大的供需缺口。

从造纸原料结构上看，发达国家基本以木质纤维为原料，木浆约 63%，废纸浆 34%，非木浆 3%。而我国造纸原料结构中木浆约 23%，废纸浆 62%，非木浆 15%，非木浆（麦草浆为主）占比偏高，这直接影响了我国纸类产品档次和竞争力，而且污染严重，环保成本也较高，但非木浆占比从 2000 年的 40% 下降到 2009 年的 15%，还有进一步下降的趋势，这对于我国纸类产品档次和竞争力的提高是一个有利的方面。目前，我国废纸回收机制不完善，再回收率很低，仅为 40% 左右，低于 43.70% 的世界平均水平，远低于日本（废纸回收率超过 78%）、德国（废纸回收率约 83%）等发达国家，废纸对进口的依赖局面短期内很难改变。相对于高速增长的中国废纸需求，全球可供出口废纸量相对稳定，国际废纸价格也面临着供应趋紧和价格上涨的形势，我国亟需高质量的自产木浆和提高国产废纸回收率来满足日益增长的本国造纸业的需求。综合看来，在我国未来的造纸原材料构成中，木浆占比的提高和非木浆占比的下降将成为必然趋势。

图5-4 2014年中国造纸工业纸浆消耗情况

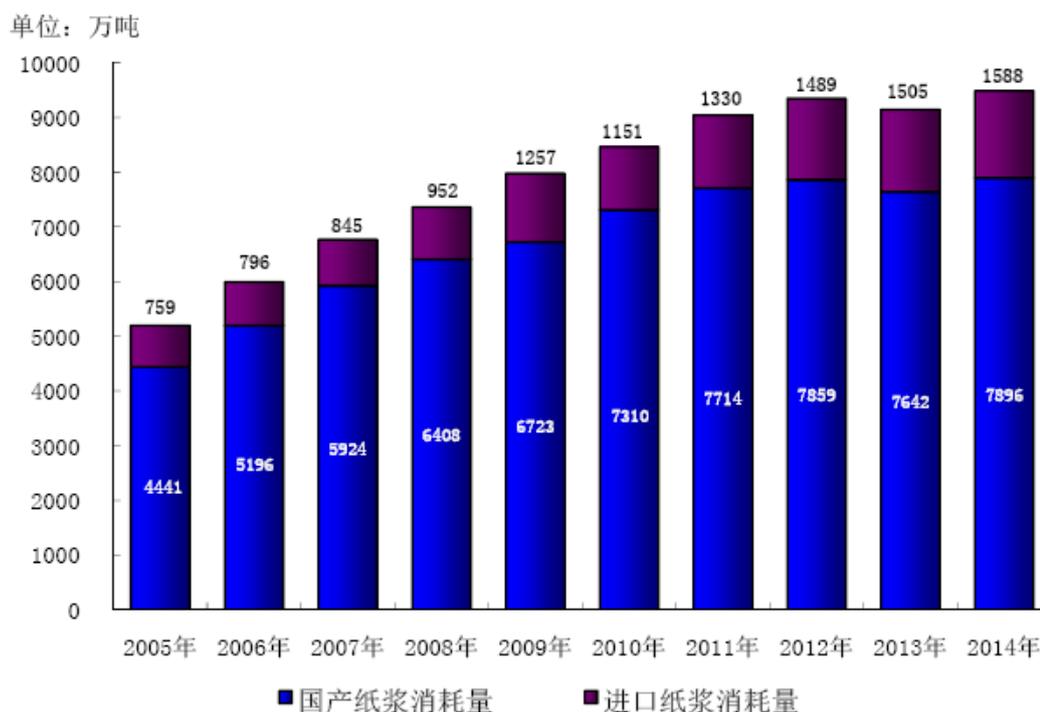
单位：万吨

| 品 种 | 2013 年 | 占比例 (%) | 2014 年 | 占比例 (%) | 同比 (%) |
|-----------|--------------------|------------|--------------------|------------|-------------|
| 总量 | 9147 | 100 | 9484 | 100 | 3.68 |
| 木 浆 | 2378 | 26 | 2540 | 27 | 6.81 |
| 其中：进口木浆 | 1505 ^{*1} | 16 | 1588 ^{*2} | 17 | 5.51 |
| 废纸浆 | 5940 | 65 | 6189 | 65 | 4.19 |
| 其中：进口废纸浆 | 2379 | 26 | 2243 | 24 | -5.72 |
| 非木浆 | 829 | 9 | 755 | 8 | -8.93 |

*¹ 2013 年进口木浆 1685 万吨，扣除溶解浆 180 万吨，实际消耗量 1505 万吨。*² 2014 年进口木浆 1797 万吨，扣除溶解浆 209 万吨，实际消耗量 1588 万吨。

数据来源：中国造纸协会2014年度工作报告

图5-5 2005-2014年纸浆总消耗情况



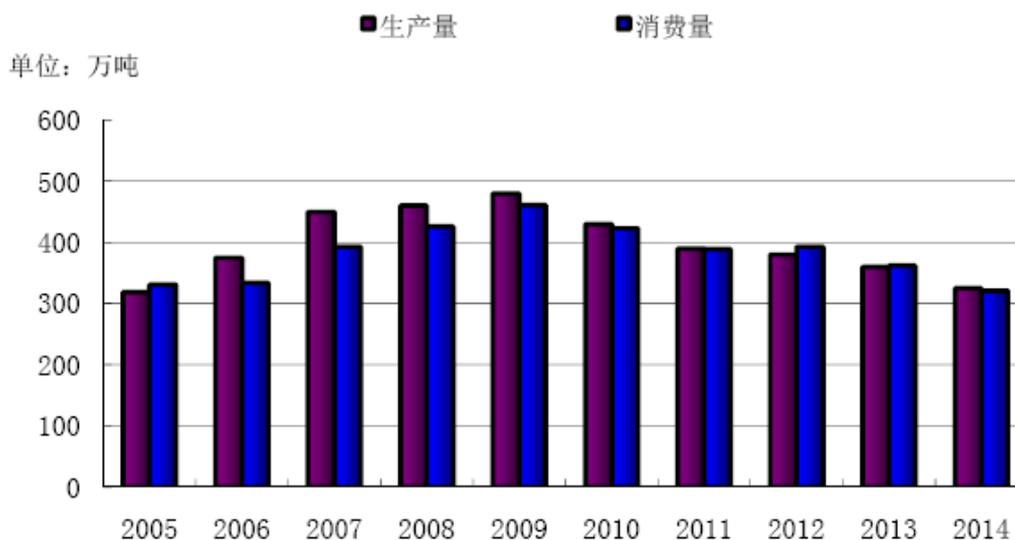
资料来源：中国造纸协会 2014 年度工作报告

(1) 新闻纸市场发展状况

新闻纸主要用于报纸出版业，随着我国报纸出版业的发展，新闻纸的消费量迅速增长，但 2009 年后受国际金融危机和新媒体冲击的影响新闻纸消费量有所回落。

2013 年，新闻纸产量为 360 万吨，同比下降 5.26%，消费量 362 万吨，同比下降约 7.89%。2014 年，新闻纸产量为 325 万吨，同比下降 9.72%，消费量 321 万吨，同比下降约 11.33%。2005 年-2014 年生产量年均增长率 0.21%，消费量年均增长率-0.34%

图5-6 新闻纸2005-2014年生产量及消费量



资料

来源：中国造纸协会2014年度工作报告

目前，我国主要以废纸浆为原材料抄造新闻纸，而由于国内废纸回收工作的开展尚不完善，废纸的来源以进口为主。进口废纸中美废 8#是公司制造新闻纸的主要原料。近年来，美废 8#价格波动剧烈。受国际金融风暴影响，全球整体经济疲软，部分造纸企业减产导致对各类废纸的收购量缩减，供求失衡导致进口废纸价格在短期内跌幅较大。美废 8#到岸平均价由 2008 年 8 月的 295 美元/吨的历史高点跌至 2008 年 11 月的 120 美元/吨，跌幅达 59.32%。随着经济复苏，对新闻纸需求快速增长，自 2009 年初以来，美废价格逐步攀升，美废 8#平均到岸价由 2009 年 1 月的 110 美元/吨涨至 2014 年 3 月末的约 170 美元/吨。2014 年以来，美废 8#价格逐渐下降，截至 2015 年末，约为 134 美元/吨。目前，公司主要原材料为美废 8#。

与其他商品一样，决定纸及纸板盈利能力的因素除生产和经营成本外，更主要的是在成本基础上的供需关系决定的产品价格，特别是目前仍实施反倾销保护的新闻纸和铜版纸，国内的供需关系及变化更是决定价格和产品盈利的关键决定因素。

新闻纸价格自 2009 年三季度上涨 7%之后，2009 年四季度均价在 4,660.00 元/吨左右，涨幅 4.5%，略有放缓。2010 年新闻纸价格继续稳定在 4,700.00 元/吨左右，年末维持在 4,800.00 元/吨左右。2011 年新闻纸价格从 4,800.00 元/吨左右一路升至 5,500.00 元/吨左右，2012 年以后新闻纸价格从 5,500.00 元/吨左右逐步下降到 5,100.00 元/吨左右，2013 年-2015 年国产新闻纸价继续下滑，2015 年平均价格约为 4100 元/吨。

综合看来，近年来新闻纸价格波动较大，但从长期看新闻纸的供求关系并未发生重大改变。随着供求矛盾的缓解，整个行业会逐步过渡到平衡生产、稳定供需的正常市场状态。

(2) 文化纸市场发展状况

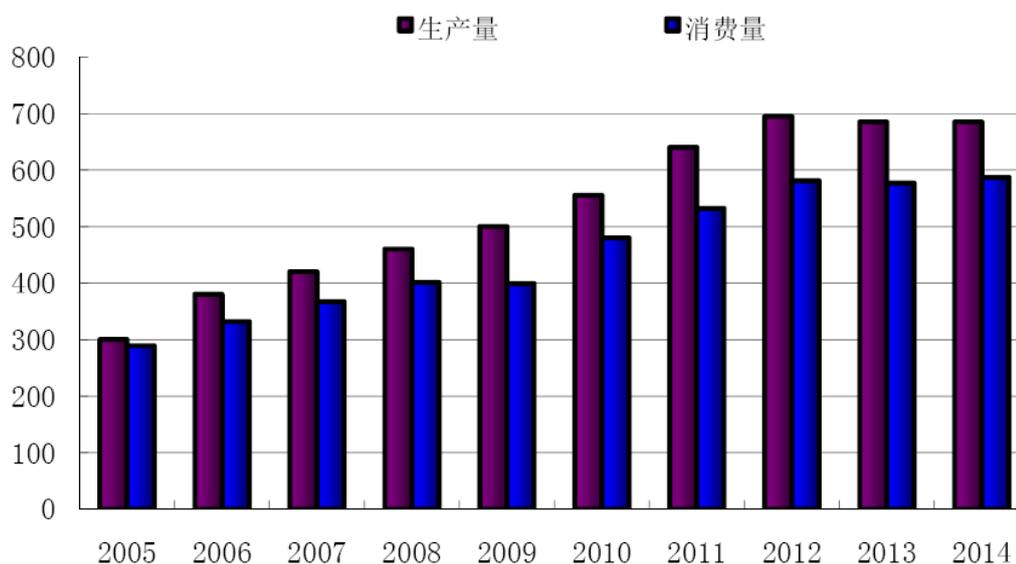
文化纸包括铜版纸、胶版纸、轻涂纸等品种。公司生产的文化纸的主要类型是胶版纸和铜版纸。其中，胶版纸市场需求比较稳定，增长比较缓慢，铜版纸产销量增长相对较快。

根据中国造纸协会《中国造纸工业 2014 年度报告》数据，2014 年末涂布印刷书写纸生产量 1,715 万吨，较上年下降 0.29%；消费量 1,629 万吨，较上年增长 0.12%。2005-2014 年生产量年均增长率 5.38%，消费量年均增长率 4.68%；涂布印刷纸生产量 775 万吨，较上年增长 0.65%；消费量 625 万吨，较上年增长 0.32%。2005-2014 年生产量年均增长率 8.73%，消费量年均增长率

6.35%；其中铜版纸 2014 年铜版纸生产量 685 万吨，与上年持平；消费量 587 万吨，较上年增长 1.73%。2005-2014 年生产量年均增长率 9.61%，消费量年均增长率 8.19%。

图5-7 铜版纸2005-2014年生产量及消费量

单位：万吨



资料来源：中国造纸协会2014年度工作报告

2、造纸行业发展前景

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。

造纸工业已经成为我国国民经济的重要产业。2014 年全国纸和纸板生产量达到 10,470 万吨，相比 2013 年增长 3.56%，其中新闻纸生产量 325 万吨，同比减少 9.72%。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 3.10%；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%，我国新闻纸的比重与世界平均水平相比仍然偏小，有进一步上升的空间。

造纸为重资产行业。2007 年 10 月份《造纸产业政策》提高了新建项目的起始规模：化学机械浆新建、扩建项目起始规模 10 万吨，化学木浆起始规模 30 万吨；新建或扩建箱板纸、白板纸、新闻纸项目起始规模 30 万吨，文化用纸起始规模 10 万吨。根据中投顾问发布的《2010-2015 中国造纸行业投资分析及前景预测报告》也指出，随着国家相关淘汰落后造纸产能政策的陆续出台，以及政策执行力度的逐步加大，一些落后小造纸企业将会被淘汰出局，造纸行业的相关龙头企业将获得这部分企业留下的市场份额，这样将非常有助于国内造纸行业整体竞争力的提升。

造纸工业已经成为我国国民经济的重要产业。“十三五”期间，中国纸业步入全面产业结构调整时期，要着力解决资源、环境和结构三个突出问题，从而促进产业升级。总的指导思想是建设绿色纸业。这包括坚持六项基本原则：一是循环发展原则；二是环境保护原则；三是技术创新原则；四是对外开放原则；五是利用全球资源原则；六是满足内需为主原则。总体看，造纸行业在稳定发展基础上尚有上升空间。

(三) 氯碱化工行业发展现状及前景

1、氯碱化工行业发展现状

氯碱生产以盐卤、煤炭、石灰石等为主要原料，并需要大量的电力消耗（电耗占氯碱产品成本的 40.00%-60.00%）。公司生产的主要氯碱化工产品为烧碱，此外还生产液氯、盐酸、双氧水等化工产品。

作为氯碱化工行业一个重要的产品，烧碱广泛应用于轻工、化工、纺织、冶金、医药、水处理等工业部门以及人们的日常生活中。烧碱生产工艺包括离子膜法和隔膜法（包括金属阳极法和石墨阳极法）。目前，我国金属阳极法占我国烧碱总产能的 22.00%，离子膜法占我国烧碱总产能的 76.00%。由于离子膜法的电耗比金属阳极法低 15.00%左右，而且产品纯度高、污染小，是氯碱行业的发展方向，国家重点支持发展离子膜法制烧碱，90.00%以上新建和扩建烧碱产能都将采用离子膜法工艺。

2006 年以来，造纸耗碱量约占国内消费总量的 25.00%，造纸行业是烧碱需求的第一大用户。虽然国内造纸行业生产规模不断扩大，但由于近几年造纸行业集中制浆、分散造纸的发展状况，提高了烧碱的利用率，造纸行业对烧碱的需求呈缓慢下降的趋势。截至 2009 年底，中国烧碱装置能力已经达到了 2,793.00 万吨，截至 2010 年底，国内烧碱产能已达到 3,021.10 万吨/年，2011 年我国烧碱新增产能约有 350-400 万吨，累计总产能达到 3,450-3,500 万吨，2012 年底烧碱产能 3,735.60 万吨，新增产能约 354 万吨，2013 年 6 月末烧碱产能 3,773 万吨。

与产能过剩形成鲜明对比的是，烧碱下游需求表现十分疲弱。烧碱的主要下游氧化铝、化纤、印染等行业整体处于产能过剩状态，行业盈利情况不佳，对烧碱需求增长有限。2013 年以来，烧碱下游行业更是遭遇了前所未有的困境，尤其作为烧碱主要下游的氧化铝行业亏损严重，上下游企业之间的博弈日益激烈。虽然目前新增产能的速度已经放缓，但由于之前过剩产能稍微消化，整体供大于求的局面短期内难以改变。

从产业布局来看，近年来，新扩建烧碱项目多集中于西部地区，产业中心向中西部转移。但与此同时，液碱产品运输半径有限，高度集中的西部烧碱区域产能过剩矛盾将越来越突出。目前西北部地区的烧碱需求十分有限，即使当地企业将液碱转化为易储存的片碱，也仍需面临下游客户的认可度和接纳度不高的问题，因而年烧碱行业地区产销结构不匹配的矛盾将进一步显现。

据悉，工信部将会同中国氯碱工业协会对 2007 年发改委发布的《氯碱（烧碱、聚氯乙烯）行业准入条件》进行修订，将出台氯碱行业淘汰落后产能标准。新标准将强化对规模、区域布局、能耗标准、安全评价标准和环境评价等全方位的要求，国家有关部门将严格开展行业准入管理督察，对已审批建设和投产的项目按照准入条件中规定内容进行审查，实施差别化电价、税收和信贷政策。新的产业政策将加快行业调整的步伐，在一定程度上有助于改变烧碱行业整体布局，局部地区的供需关系有望发生变化。但这一措施的效果真正显现，恐怕还需要一段时间。

2008 年中期以来，受国际金融市场动荡、国内经济增速放缓和新增产能较大的影响，烧碱、液氯和盐酸的价格大幅走低，目前价格有所恢复，尤其是 2010 年-2011 年，价格回升明显。但 2012 年以来，受产能过剩、出口滞销、需求低迷、碱氯不平衡等因素影响，烧碱市场总体表现低迷，虽然 2013 年 9 月末以来，价格略有上升，但价格下滑明显。

公司发展氯碱化工是作为造纸行业的配套产业，公司所在地区盐资源丰富，同时公司生产氯碱化工产品主要供造纸业务内部使用，部分产品对参股公司或协议销售，产品销售和毛利率相对能够得到保证。

2、氯碱化工行业前景

化工行业作为国民经济的基础产业，与国民经济具有密切的相关性，将受到宏观经济放缓的影响，下游需求的放缓将直接减少对化工产品的需求。尽管受近期氯碱化工产品市场低迷的影响，众多新建氯碱化工项目的进度有所放缓，但工程并未完全停止，一旦市场出现转机，这些项目仍将陆续开工建设，未来产能过剩给市场带来的压力仍然存在，市场价格有进一步向下的压力。

从中长期看，随着氯碱化工行业整合的不断深入，行业整合度将不断提高，氯碱行业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，资源型、规模型、集约型、环境友好型的大型企业将在激励的竞争中占据优势。

(二) 公司发展战略

“十三五”期间，公司将按照“稳固、提升造纸主业，拉长、壮大化工产业、发展新能源、新材料、汽车电子、新能源汽车、机械加工及现代物流、金融、贸易、信息等新兴产业”的总体发展战略，积极推进“转调创”。一是把握主业转调发展，加速造纸产业提质增效，进行产品结构调整；二是培育壮大优势产业，推进化工产品一体化发展，进一步拉长盐化工、精细化工产业

链，全面加快上游资源开发和下游新产品生产进程；三是发挥周边地区产业集群优势，探索建设汽车电子工业园区；四是充分发挥铁路、“两仓一站”及鲁北地区的货源优势，大力发展现代物流运输贸易；五是大力实施创新驱动战略，运用“互联网+”思维积极推进信息化产业。

(三) 经营计划

力争实现营业收入100亿元以上，成本及各项期间费用控制在98亿元之内。为实现经营目标，计划采取的措施办法：

1、继续推进造纸产业转型升级和技术改造，调整产品结构，提高产品市场竞争力。2016年，公司将继续对新闻纸纸机进行技术改造，调整原料结构和产品结构，开发新产品，向附加值高、市场销路好的高档文化纸、精制系列牛皮纸、白牛皮方向发展，提升产品附加值，提高市场竞争力。

2、加快化工项目建设，延长化工产业链，提高化工集团盈利能力。2016年，公司将充分利用黄河三角洲地区丰富的盐矿资源，在目前盐化工基础上，向下游延伸产业链条，发展附加值高的精细化工产品，进一步提升化工集团盈利能力。

3、继续深化机构改革和人事调整，完善制度建设和工效挂钩激励政策。一是对执行力差、效率低、工作无成效的领导全部进行岗位轮换调整；二是进一步调整完善工效挂钩考核激励政策，充分利用经济杠杆调动工作积极性和主动性；三是对各子公司实行独立经营、独立核算、自负盈亏，通过内强管理、外抓市场，积蓄企业发展的正能量。

4、加强审计监督，堵住管理漏洞。一是加大对原材料进货验收及项目建设竣工审计验收把关工作；二是规范招投标手续，加强对废纸、木浆等大宗原材物料招投标手续的审计检查力度。

5、继续深入开展“双增双节、降本增效”活动，抓好节能降耗、节约挖潜。实施对标考核，各车间对照同机型历史最好水平，制定具体可行的节能降耗措施，保证全年节能降耗目标实现，同时，加大对各子公司产品库存、原料库存以及应收账款等资金占用的控制，减少流动资金占用，降低财务费用。

(四) 可能面对的风险

1、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，对公司管理模式以及管理层的经营能力、管理能力的要求将进一步提高。若公司不能尽快建立、健全现代企业管理体系，形成与之规模相适应的完善的管理模式，公司将面临业务快速扩张带来的管理风险。而且，公司的内部激励机制、约束机制与国际同行业成熟企业相比尚不够健全，需要进一步完善。激励机制的不完善可能影响公司经营管理层和员工对公司经营的投入程度和责任心，约束机制不够健全可能使经营管理层权力得不到有效监督，从而导致公司生产经营产生风险。

2、财务管理风险

公司在财务管理方面实施统一对外担保、融资及财务管理，建立了重要财务管理人员总部派驻制度，严格财务管理。但公司下属子公司数量较多，管理层级较多，地区分布较广，可能在政策的落实和财务信息反馈上存在一定的延迟，从而增加公司在资金管理，投、融资及税务管理上的难度。

3、人力资源风险

公司地处乡镇，与中心城市相距较远，虽然交通便利，但与大城市相比，毕竟在吸引人才、挽留人才方面存在一定局限性。若公司不能随业务规模扩张而加大人才的引进力度，提高现有人员的素质，将面临人力资源缺乏的风险。

4、能源及其他资源制约的风险

造纸业和氯碱化工属于能源密集型行业，水、电、汽等消耗量大。公司所用电、汽主要来自于自备热电厂，由于近几年煤炭供应紧张，电煤价格持续上升，从而直接影响了公司的生产成本，而 2012 年 9 月份以来，煤炭价格逐渐走低，预计煤炭价格受经济不景气影响未来仍可能处于波动状态；生产用水主要取自河道，如果地下水资源大幅减少，或国家对水资源开采使用的数量或价格进行控制，也将对公司的经营产生一定的影响。

5、市场竞争风险

随着国民经济快速增长，我国造纸行业步入了高速发展的阶段，经济全球化和 WTO 的加入，又使我国造纸企业直接面临国际化的竞争。首先，国内企业在经过多年发展后具备了一定的规模实力和资金实力，使进一步扩大企业规模、提高技术水平、提升产品档次及加强销售渠道建设成为可能，同行业其他公司纷纷上马新项目，引进先进设备、扩大产能、加强销售；其次，为分享中国经济和消费的快速增长，国外知名造纸企业 APP、日本王子和韩国韩松等也通过独资、合资的方式将生产基地直接设立在中国，凭借其规模、技术等方面的优势直接参与国内市场竞争；最后，加入 WTO 后关税减少导致国际市场冲击进一步加剧。上述情况使国内造纸行业的市场竞争不断加剧，增加了公司的市场竞争风险。

6、相对集中的原材料境外采购风险

公司所需再生废纸和木浆主要从国外进口，且相对集中于与本公司有长期合作关系的供应商。目前，公司机制纸产品采购商多为国外原材料供应商，若主要供应商生产或销售政策发生变化，公司的生产经营可能受到一定的影响。

7、技术风险

公司目前使用的是国内发展成熟并已公开的“中性造纸”技术和具有国际先进水平的废纸制浆造纸工艺技术，不存在过度依赖某些核心技术人员和某项核心技术的风险，产品可满足市场的一般性及潜在需求。但是，公司的部分技术装备与发达国家的同类企业相比仍较为落后，而且国际上造纸行业的技术更新速度较快。因此，若有更为先进的技术、设备或工艺在行业内推广应用，将直接影响公司整体技术装备和工艺水平，降低产品竞争力。

8、环保政策调整风险

造纸产业是高耗能、高污染产业，对环境影响程度大。在纸和纸浆生产过程中，主要污染源是含有 COD、BOD、SO₂、NO_x、粉尘等的废水、废气、废物及噪音等，若不采取相应的净化处理或环保措施不达标，将会对生产及生态环境造成污染。《造纸产业发展政策》明确提出新建项目在 COD 排放量等方面要达到先进水平，其中漂白化学木浆、漂白化学竹浆、化学机械木浆、印刷书写纸分别达到 10 千克、15 千克、9 千克、4 千克的标准。国家环境保护部颁布的《制浆造纸工业水污染物排放标准》于 2009 年 5 月 1 日起开始实施，该项浆纸业废水排放标准，不仅提高了排放限值，还增加了 4 项指标，总体标准大幅提高，公司目前的排污指标均远优于新颁布的标准，在一定时期内公司将不会发生环保改进成本。“十二五”期间，造纸行业是国家减排的重点行业，纸业环保预期指标综合能耗降低 16.7%，年均降低 3.6%，从 2010 年吨产品消耗 1.2 吨标准煤降至 2015 年的 1 吨；吨产品取水量降低 17.6%，年均降低 3.8%，从 2010 年的 85 立方米降至 2015 年的 70 立方米；COD 排放减少 10.4%，年平均降低 2.2%，从 2010 年的 106 万吨降至 2015 年的 95 万吨。若未来环保标准大幅度提高，可能增加公司的投资和经营成本，可能会影响公司的经营业绩。

9、产业政策变化的风险

2007年10月，国家发展改革委员会正式颁发并实施了国内首部全面规范和执导造纸产业发展的规范性文件—《造纸产业发展政策》。2009年5月国务院办公厅下发了《轻工业调整和振兴规划》。2009年10月国家林业局等五部委联合发布《林业产业振兴规划（2010-2012年）》，相关行业政策的颁布和实施有助于淘汰落后产能，改善造纸业未来几年的供求关系。造纸行业的发展与政府监管、产业政策的变动息息相关，相关政策的变化将对公司的竞争环境、发展战略、经营策略等方面产生影响，从而对公司未来的经营活动和业绩产生一定的影响。

10、行业标准提升的风险

目前，国内有3,000多家造纸企业，由于生产集中度较低，企业规模小、数量多，原料结构不合理，装备水平落后等原因，造纸行业成为排污大户。针对此种现象，国家陆续出台政策，对造纸行业的产业结构、产业规模、环保准入门槛等行业标准进行规范。国家标准化管理委员会于2008年8月19日批准发布32项造纸工业国家标准，其中包括《纸和纸板中无机填料和无机涂料的定性分析电子显微镜/X射线能谱法》、《造纸原料和纸浆中糖类组分的气相色谱的测定》等25项测试方法标准，该批标准于2009年5月1日起开始实施。公司目前的各项指标均远优于新颁布的标准。如果国家继续提高行业标准，可能会对公司未来的经营产生一定的影响。

11、主要原材料价格波动风险

目前，我国造纸所需的废纸主要依靠进口，公司生产所需要的原材料主要包括木材、废纸、木浆。近年来，随着我国纸及纸板消费的增长和产能的快速增加，国内纤维原料供需矛盾凸显，由于我国森林资源匮乏的国情及环保力度的不断加强，木材砍伐限制将更加严格，木材价格上涨将是长期趋势；废纸价格随着国内造纸企业需求的恢复，预计价格上可能会出现大幅波动。随着市场需求的增长及国内造纸工业的发展，大型、高速纸机的投产和铜版纸等高端制品产量的增多，

我国造纸行业原材料供应面临较大压力，且公司废纸等原材料对外依存度较高，废纸、木浆等原材料价格波动较大，对公司成本控制造成压力，若原材料价格大幅波动，可能对公司的盈利能力造成一定的影响。

12、电子介质替代风险

随着科学技术的发展，纸的不可替代的地位开始逐渐松动，电子介质有取代纸质媒介的趋势。如办公领域，随着电子政务、无纸化办公潮流的兴起，纸的使用量已降低了很多。再加上新科技，如电子纸、无纸传真机等出现，将会减少纸的使用量，甚至在某些领域完全替代纸的功能。电子介质对纸的替代风险会对公司的业务发展产生长期影响。

13、反倾销反补贴政策风险

2009年11月6日，美国国际贸易委员会初步裁定，对从中国和印度尼西亚进口的铜版纸征收“双反”关税，即反倾销和反补贴关税。欧盟已在2011年5月14日终裁决定对中国铜版纸生产商另外征收反补贴税。随着公司“45万吨铜版纸项目”的投产，美国国际贸易委员会上述裁定的最终实施和未来欧盟对中国的纸生产商另外征收反补贴税，将可能对公司产品的销售产生一定的影响。

14、安全生产风险

公司部分生产经营活动尤其是化工产品的生产，有一定危险，部分具有较强保密性，对员工人身安全、公司财产和环境具有一定影响。如公司在生产过程中出现生产事故，将会对生产经营带来不利影响。

(五) 其他

无

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股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

为加强对投资者的现金分红回报，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》（【2012】5号）等相关文件的要求，分别于2012年8月23日、2012年12月17日召开第七届董事会第二次会议和2012年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于修订公司章程利润分配政策及现金分红条款等相关事项的议案》和《关于制定〈公司未来三年分红回报规划〉（2012-2014年）的议案》，对《公司章程》中现金分红比例进行了明确，确定公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。同时，明确未来三年公司以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的文件精神，为了保护中小投资者的利益，公司于2014年4月10日召开第七届董事会第十二次会议，对《公司章程》中现金分红政策进行了补充和完善，明确公司实施利润分配时优先采用现金

分红的利润分配方式。同时，规定在实际分红时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，拟定差异化的利润分配方案：1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

2015 年 4 月 23 日和 2015 年 5 月 15 日，公司分别召开了第七届董事会第十九次会议和 2014 年股东大会，审议并通过了《公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年）的议案》，明确公司未来三年以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的百分之三十，符合《公司章程》的相关规定。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股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（股） | 每 10 股派息数（元）（含税） | 每 10 股转增数（股） | 现金分红的数额（含税） | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%） |
|--------|---------------|------------------|--------------|---------------|------------------------|---------------------------|
| 2015 年 | 0 | 0.17 | 0 | 19,848,544.12 | 64,574,917.20 | 30.74 |
| 2014 年 | 0 | 0.16 | 0 | 18,680,982.70 | 60,119,575.11 | 31.07 |
| 2013 年 | 0 | 0.25 | 0 | 29,189,035.46 | 59,466,874.61 | 49.08 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，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

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

| | |
|--|-----|
| | 现聘任 |
|--|-----|

| | |
|--------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 80 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 10 年 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|------------------|----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） | 30 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

无

七、破产重整相关事项

适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

十二、重大关联交易

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 公司及其子公司对子公司的担保情况 | |
|------------------|---|
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | 0 |

| | |
|----------------------|--|
| 报告期末对子公司担保余额合计 (B) | 68,677.65 |
| 公司担保总额情况 (包括对子公司的担保) | |
| 担保总额 (A+B) | 68,677.65 |
| 担保总额占公司净资产的比例 (%) | 10.83 |
| 担保情况说明 | 截止2015年12月31日, 公司累计对外担保余额68,677.65万元, 全部为公司对控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司的担保, 上述担保事项已经公司2009年度股东大会审议通过。 |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

无

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

关于公司社会责任报告的详细内容, 详见刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上的《山东华泰纸业股份有限公司 2015 年度社会责任报告书》。

(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

多年来, 公司先后先后增上四期废水深度处理项目, 通过采用世界最新研发深度处理工艺, 排水 COD 降到 50 毫克/升以下, 成为国际先进的水处理样板工程。处理后的废水除部分车间回用外, 其余全部用来灌溉造纸速生林, 实现了水的封闭循环利用, 达到了“生态营林、环保制浆、绿色造纸”的目标。

公司在环保方面先后获得“山东省节能先进企业”、山东省首批“循环经济示范单位”、“山东省优秀循环经济企业”、“国家资源节约与环境保护重大示范工程”、“全国首批资源节约型、环境用好型(两型)企业创建试点单位”等国家和省级荣誉称号, 2015 年, 公司荣获全国造纸节

能减排优秀技术创新成果奖，以实际行动践行建设资源节约型、环境友好型企业，并得到社会的广泛赞誉。

十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

报告期内公司股份未发生变动。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

三、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

本报告期未发行证券。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司普通股股份总数及股东结构、公司资产和负债结构均未发生变动。

(三) 现存的内部职工股情况

无

四、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|-------------------------|---------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 104,249 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 101,619 |

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况 | | | | | | | |
|--------------|------------|-------------|-----------|-------------------------|----------|-------------|---------------------|
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有 限售条 件股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 华泰集团有限公司 | 14,664,471 | 416,155,302 | 35.64 | 0 | 质押 | 180,000,000 | 境内 非国 有法 人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 5,234,140 | 5,234,140 | 0.45 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 上海富林投资有限公司 | -2,405,262 | 5,028,738 | 0.43 | 0 | 未知 | | 未知 |

| 上海猛犸资产管理有限公司—猛犸金色收获证券投资基金 | 4,840,638 | 4,840,638 | 0.41 | 0 | 未知 | | 未知 |
|--|--|-----------|------|---------|-------------|--|----|
| 上海猛犸资产管理有限公司—猛犸梧桐树证券投资基金 | 4,169,140 | 4,169,140 | 0.36 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中信信托有限责任公司—招商财富专户理财信托金融投资项目 1501 期单一资金信托 | 3,857,750 | 3,857,750 | 0.33 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 全国社保基金一一一组合 | 3,834,600 | 3,834,600 | 0.33 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 北京千石创富—兴业银行—千石资本—道冲套利 19 号资产管理计划 | 3,687,938 | 3,687,938 | 0.32 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 杜忠祥 | 3,649,787 | 3,649,787 | 0.31 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 北京千石创富—光大银行—千石资本—道冲套利 8 号资产管理计划 | 3,631,400 | 3,631,400 | 0.31 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | | | 股份种类及数量 | | | |
| | | | | 种类 | 数量 | | |
| 华泰集团有限公司 | 416,155,302 | | | 人民币普通股 | 416,155,302 | | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 5,234,140 | | | 人民币普通股 | 5,234,140 | | |
| 上海富林投资有限公司 | 5,028,738 | | | 人民币普通股 | 5,028,738 | | |
| 上海猛犸资产管理有限公司—猛犸金色收获证券投资基金 | 4,840,638 | | | 人民币普通股 | 4,840,638 | | |
| 上海猛犸资产管理有限公司—猛犸梧桐树证券投资基金 | 4,169,140 | | | 人民币普通股 | 4,169,140 | | |
| 中信信托有限责任公司—招商财富专户理财信托金融投资项目 1501 期单一资金信托 | 3,857,750 | | | 人民币普通股 | 3,857,750 | | |
| 全国社保基金一一一组合 | 3,834,600 | | | 人民币普通股 | 3,834,600 | | |
| 北京千石创富—兴业银行—千石资本—道冲套利 19 号资产管理计划 | 3,687,938 | | | 人民币普通股 | 3,687,938 | | |
| 杜忠祥 | 3,649,787 | | | 人民币普通股 | 3,649,787 | | |
| 北京千石创富—光大银行—千石资本—道冲套利 8 号资产管理计划 | 3,631,400 | | | 人民币普通股 | 3,631,400 | | |
| 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。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | | |

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

无

五、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 华泰集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 李建华 |
| 成立日期 | 1997 年 1 月 17 日 |
| 主要经营业务 | 一般印刷品；塑料制品制造；纸浆及机制纸销售；机电（不含小轿车）、农副产品（不包括小麦、玉米、稻谷）、纺织品销售；技术开发 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 |
| 其他情况说明 | 无 |

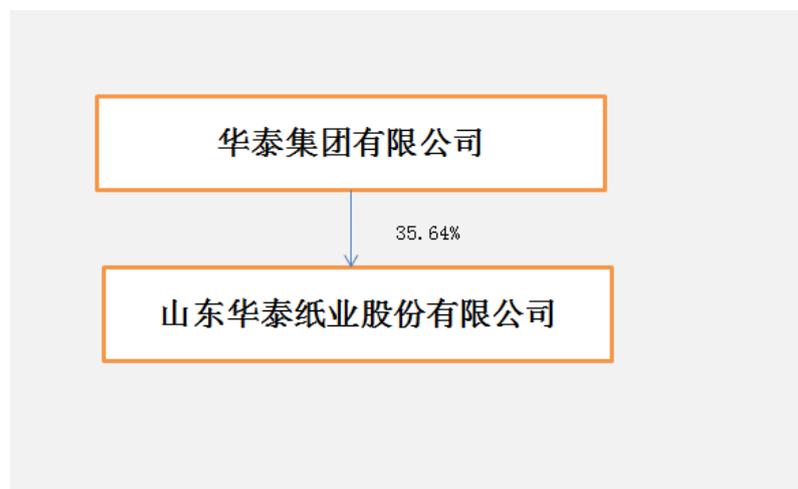
2 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1 自然人

| | |
|----------------------|-----------------|
| 姓名 | 李建华 |
| 国籍 | 中国 |
| 是否取得其他国家或地区居留权 | 否 |
| 主要职业及职务 | 控股股东华泰集团有限公司董事长 |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 无 |

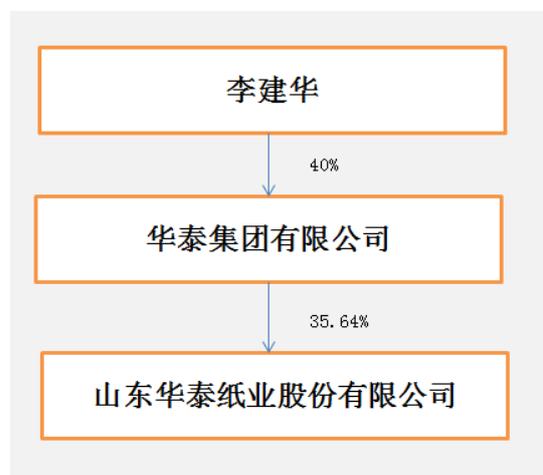
2 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

不适用

4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

公司控股股东华泰集团有限公司主要经营范围为：一般印刷品；塑料制品制造；纸浆及机制纸销售；机电（不含小轿车）、农副产品（不包括小麦、玉米、稻谷）、纺织品销售；技术开发，注册资本人民币 9 亿元，法定代表人李建华。截至 2015 年 12 月 31 日，华泰集团共有山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“华泰股份”）等 21 家子公司。其中华泰股份为 A 股上市公司（股票代码：600308），是华泰集团的核心运营主体，是收入和利润的主要来源。华泰集团建设有行业唯一的首家博士后工作站、国家级企业技术中心、实验室和泰山学者岗四大科研平台。先后荣获全国 520 户重点企业集团、国家级技术中心、国家重点企业、全国守合同重信用企业、国家级重点高新技术企业、全国五一劳动奖状、首届全国大企业集团竞争力排名第 3 位、改革开放三十年山东功勋企业等荣誉称号，“华泰”商标是国内造纸行业第一个“中国驰名商标”，“华泰”品牌是中国行业标志性品牌、中国最有价值商标的品牌。

公司实际控制人李建华现任华泰集团公司党委书记、董事长，同时兼任全国工商联纸业商会会长、中国造纸学会副理事长、山东省企业家协会副会长、东营市企业集团联合会会长等职，先后荣获“全国劳动模范”、“全国优秀党务工作者”、“全国优秀经营管理者”、“五一劳动奖章获得者

”、“山东省优秀企业家”、“山东省专业技术拔尖人才”等荣誉称号，并连续当选为第九、十、十一、十二届全国人大代表，享受国务院特殊津贴。

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

无

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 职务(注) | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----------------------|----|----|------------|------------|---------|---------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 李晓亮 | 董事长 | 男 | 37 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 22 | 否 |
| 魏文光 | 副董事长 总经理 董事会秘书 | 男 | 41 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 20 | 否 |
| 魏立军 | 董事 副总经理 | 男 | 46 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 18 | 否 |
| 李建华 | 董事 | 男 | 65 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 137,208 | 183,608 | 46,400 | 二级市场增持 | 30 | 是 |
| 朱万亮 | 董事 | 男 | 50 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 21 | 否 |
| 李刚 | 董事 | 男 | 47 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 29,140 | 75,540 | 46,400 | 二级市场增持 | 21 | 否 |
| 赵伟 | 独立董事 | 男 | 56 | 2014年5月16日 | 2017年5月15日 | 0 | 0 | 0 | | 6 | 否 |
| 刘俊彦 | 独立董事 | 男 | 50 | 2014年5月16日 | 2017年5月15日 | 0 | 0 | 0 | | 6 | 否 |
| 王莉 | 独立董事 | 女 | 48 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 0 | 0 | | 6 | 否 |
| 谢士兵 | 监事会主 | 男 | 42 | 2015年5月15日 | 2018年5月14日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场 | 16 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|--------|---|----|-----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|----|---|
| | 席 | | | 月 15 日 | 月 14 日 | | | | 增持 | | |
| 卜翠芹 | 监事会副主席 | 女 | 47 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 15 | 否 |
| 张凤山 | 监事 | 男 | 42 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 15 | 否 |
| 任文涛 | 监事 | 男 | 36 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 11 | 否 |
| 李丽 | 职工监事 | 女 | 38 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 11 | 否 |
| 李世山 | 职工监事 | 男 | 40 | 2015 年 8 月 21 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 2,820 | 0 | -2,820 | 二级市场减持 | 11 | 否 |
| 张召雷 | 职工监事 | 男 | 35 | 2016 年 2 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 0 | 0 | | 10 | 否 |
| 迟玉祥 | 副总经理 | 男 | 40 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 16 | 否 |
| 李国顺 | 副总经理 | 男 | 40 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 16 | 否 |
| 孙亚军 | 副总经理 | 男 | 36 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 44,100 | 44,100 | 二级市场增持 | 16 | 否 |
| 陈国营 | 财务总监 | 男 | 41 | 2015 年 5 月 15 日 | 2018 年 5 月 14 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 16 | 否 |
| 杨伟程 | 独立董事 | 男 | 70 | 2012 年 5 月 10 日 | 2015 年 5 月 14 日 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 否 |
| 田居龙 | 监事会主席 | 男 | 54 | 2012 年 5 月 10 日 | 2015 年 5 月 14 日 | 53,913 | 53,913 | 0 | | 21 | 否 |
| 王玉海 | 监事会副主席 | 男 | 42 | 2012 年 5 月 10 日 | 2015 年 5 月 14 日 | 0 | 0 | 0 | | 12 | 否 |
| 张丽 | 职工监事 | 女 | 37 | 2012 年 5 月 10 日 | 2015 年 5 月 14 日 | 0 | 0 | 0 | | 11 | 否 |
| 王翠珍 | 职工监事 | 女 | 41 | 2012 年 5 月 10 日 | 2015 年 5 月 14 日 | 0 | 0 | 0 | | 11 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|------|---|----|-----------------|-----------------|---------|---------|---------|--------|-----|---|
| 朱艳明 | 职工监事 | 男 | 35 | 2015 年 5 月 15 日 | 2015 年 8 月 20 日 | 0 | 46,400 | 46,400 | 二级市场增持 | 11 | 否 |
| 徐守福 | 职工监事 | 男 | 41 | 2015 年 5 月 15 日 | 2016 年 2 月 14 日 | 7,540 | 7,540 | 0 | | 11 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 230,621 | 967,901 | 737,280 | / | 380 | / |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 李晓亮 | 历任公司销售部副经理，原料供应部经理，安徽华泰林浆纸有限公司总经理，东营华泰纸业有限公司总经理、副董事长、总经理。现任公司董事长。 |
| 魏文光 | 历任招标供应公司总经理、公司副总经理、董事会秘书。现任公司副董事长、总经理、董事会秘书。 |
| 魏立军 | 历任公司新闻纸维修电仪车间经理、设备管理副总经理、东营华泰纸业有限公司副总经理、项目部副总经理、公司监事、董事、副总经理等职务。现任公司董事、副总经理。 |
| 李建华 | 历任本公司董事长，党委书记，控股股东华泰集团有限公司董事长。现任公司董事、华泰集团董事长。 |
| 朱万亮 | 历任公司车间副主任、主任、生产技术部部长，生产技术部经理，销售部经理、公司董事、总经理、副董事长、安徽华泰林浆纸有限公司董事长。现任公司董事。 |
| 李刚 | 历任公司董秘、财务总监、董事、副总经理、总经理、河北华泰纸业有限公司董事长。现任公司董事。 |
| 赵伟 | 历任轻工部人事司科干处副处长、轻工部造纸司生产处副处长、中国造纸协会副秘书长、副理事长、秘书长等职务，现任公司独立董事。 |
| 刘俊彦 | 2001 年至今，在中国人民大学商学院财务与金融系任教。现任公司独立董事。 |
| 王莉 | 历任青岛市第一棉纺织厂技术员、青岛新岳房地产公司工程师、青岛市第一棉纺织厂工程师、山东琴岛律师事务所副主任、高级合伙人、公司法律事务二部主任。现任公司独立董事。 |
| 谢士兵 | 历任公司环保部副科长、化工车间副主任、主任、公司水处理总经理、公司环保部副总经理等职务。现任公司监事会主席。 |
| 卜翠芹 | 历任公司财务部副部长、部长、副总经理、总经理。现任公司监事。 |
| 张凤山 | 历任公司技术中心检验科副科长、科长、副总工程师、总工程师等职务。现任公司监事。 |
| 任文涛 | 历任公司秘书、总裁办主任、党政综合办主任、人力资源部部长等职务。现任公司监事。 |
| 李丽 | 历任公司销售总公司副科长、销售办公室副主任、主任、销售管理副总经理等职务，现任公司职工监事。 |
| 李世山 | 历任公司工效考核部副科长、科长、副部长、部长等职务。现任公司职工监事。 |
| 张召雷 | 历任公司销售办公室副主任、东营华泰纸业有限公司办公室副主任、股份公司办公室主任、董事长办公室主任等职务，现任公司职工监事。 |
| 迟玉祥 | 历任公司党政综合办主任、团委书记、工会副主席、后勤综合公司总经理、公司董事、副总经理等职务。现任公司副总经理。 |
| 李国顺 | 历任公司新闻纸车间工段长、车间副主任、主任、副总经理，东营华泰纸业有限公司总经理，公司销售总经理等职务。现任公司副副总 |

| | |
|-----|--|
| | 理。 |
| 孙亚军 | 历任公司翻译、秘书、总裁办主任、团委副书记、技术中心副主任、生产技术综合办主任、生产技术部长、华泰清河常务副总经理、产技术副总经理、公司董事、副总经理等职务。现任公司副总经理。 |
| 陈国营 | 历任公司财务部副科长、科长、副总经理、总经理等职务。现任公司财务总监。 |

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|----------|------------|------------|------------|
| 李建华 | 华泰集团有限公司 | 董事长 | 2015年5月9日 | 2018年5月9日 |
| 李晓亮 | 华泰集团有限公司 | 董事 | 2016年1月15日 | 2019年1月15日 |
| 魏文光 | 华泰集团有限公司 | 董事 | 2016年1月15日 | 2019年1月15日 |

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|------------------|------------|-----------|-----------|
| 李建华 | 山东斯道拉恩索华泰纸业有 限公司 | 副董事长 | 2015年4月5日 | 2019年4月4日 |
| 李刚 | 山东斯道拉恩索华泰纸业有 限公司 | 董事 | 2015年4月5日 | 2019年4月4日 |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|--|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 董事、监事、高级管理人员的报酬由公司董事会薪酬考核委员确定。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 参照国家有关规定，根据公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，确定薪酬标准。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 经考核并履行相关程序后支付，实际支付情况见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”中的“报告期内从公司获得的税前报酬总额”。 |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际 | 380 万元 |

| | |
|---------|--|
| 获得的报酬合计 | |
|---------|--|

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------------|------|---------------------|
| 李晓亮 | 董事长 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 魏文光 | 副董事长、总经理、董秘 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 李建华 | 董事 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 朱万亮 | 董事 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 李刚 | 董事 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 王莉 | 独立董事 | 选举 | 原董事会任职到期，董事会重新选举 |
| 谢士兵 | 监事会主席 | 选举 | 原监事会任职到期，监事会重新选举 |
| 卜翠芹 | 监事会副主席 | 选举 | 原监事会任职到期，监事会重新选举 |
| 张凤山 | 监事 | 选举 | 原监事会任职到期，监事会重新选举 |
| 李丽 | 职工监事 | 选举 | 原监事会任职到期，职工代表大会重新选举 |
| 朱艳明 | 职工监事 | 选举 | 原监事会任职到期，职工代表大会重新选举 |
| 迟玉祥 | 副总经理 | 聘任 | 原高管任职到期，董事会重新聘任 |
| 孙亚军 | 副总经理 | 聘任 | 原高管任职到期，董事会重新聘任 |
| 李国顺 | 副总经理 | 聘任 | 原高管任职到期，董事会重新聘任 |
| 陈国营 | 财务总监 | 聘任 | 原高管任职到期，董事会重新聘任 |
| 李建华 | 董事长 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 李晓亮 | 副董事长 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 魏文光 | 副总经理 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 迟玉祥 | 董事 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 孙亚军 | 董事 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 杨伟程 | 独立董事 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 田居龙 | 监事会主席 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 王玉海 | 监事会副主席 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 王翠珍 | 职工监事 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 张丽 | 职工监事 | 离任 | 任职期限到期换届 |
| 李刚 | 财务总监 | 解聘 | 任职期限到期换届 |

| | | | |
|-----|------|----|-----------------------|
| 朱艳明 | 职工监事 | 离任 | 辞职 |
| 徐守福 | 职工监事 | 离任 | 辞职 |
| 李世山 | 职工监事 | 选举 | 原职工代表监事辞职, 职工代表大会重新选举 |
| 张召雷 | 职工监事 | 选举 | 原职工代表监事辞职, 职工代表大会重新选举 |

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 4,203 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 3,710 |
| 在职员工的数量合计 | 7,913 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 305 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 5,667 |
| 销售人员 | 372 |
| 技术人员 | 711 |
| 财务人员 | 144 |
| 行政人员 | 453 |
| 其他 | 566 |
| 合计 | 7,913 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 本科及以上 | 981 |
| 大专 | 1,967 |
| 高中、中专 | 3,609 |
| 高中以下 | 1,356 |
| 合计 | 7,913 |

(二) 薪酬政策

本公司中层管理人员全部实行竞聘上岗；经理人员聘任按照公开、透明原则；董事和高管人员的绩效评价由公司人事、劳资部门进行日常考核与测评，年末由薪酬考核委员会进行考核评定，并确定其报酬情况；独立董事和监事的评价采取自我评价与相互评价相结合的方式，完全符合法律法规的规定。

(三) 培训计划

公司对新进员工到岗进行基础培训；根据工作需要组织职工参与岗位所需的执业资格考试、职业技能培训和知识更新、继续教育的培训。

(四) 劳务外包情况

无

七、其他

无

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

- 1、报告期内，公司严格按照《股票上市规则》及《信息披露管理办法》的有关规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并做好信息披露前的保密工作，切实履行上市公司信息披露义务，保证公司信息披露的公开、公平、公正，积极维护投资者利益，尤其是中小股东的合法权益。
- 2、报告期内，公司严格按照“三会”议事规则的要求，召开七次董事会，四次监事会，一次股东大会，特别是召开 2014 年度股东大会，审议并通过了 2014 年度董事会工作报告、2014 年度监事会工作报告及 2014 年度利润分配预案等十七项议案，及时与广大投资者沟通交流，听取投资者意见，充分履行社会职责，共同推动公司持续、健康、稳定发展。
- 3、报告期内，公司根据中国证监会《上市公司章程指引》（2014 修订）》和《上市公司股东大会会议事规则（2014 年修订）》的相关规定，重新对《公司章程》和《股东大会会议事规则》进行了修订，特别是对网络投票和中小股东单独计票条款进行了补充和完善，有利于维护中小股东的合法权益。
- 4、报告期内，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》等相关文件的要求，在综合考虑公司发展规划、行业发展趋势、外部融资环境及持续发展基础上，制定了公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年），对公司利润分配做出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。
- 5、报告期内，公司对董事会、监事会以及经理层进行了重新换届选举，新选举产生的董事会、监事会以及经理层成员专业涵盖生产经营、财务管理、项目建设和法律等各个方面，人员配备结构比较合理，有利于公司的长远发展。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

二、股东大会情况简介

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期 |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 华泰股份 2014 年度股东大会 | 2015 年 5 月 15 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 5 月 16 日 |

股东大会情况说明

2015 年 5 月 15 日，公司召开了 2014 年度股东大会，审议并通过了 2014 年度董事会工作报告等 17 项议案。公司聘请了北京大成（上海）律师事务所华涛、夏火仙律师对本次股东会议进行了现场见证，并出具了《北京大成（上海）律师事务所关于山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度股东大会的法律意见书》。该法律意见书认为：公司 2014 年度股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《股票上市规则》、《股东大会规则》、《网络投票细则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规

定；出席本次股东大会人员资格和召集人资格合法有效；会议表决程序符合《公司法》、《股票上市规则》、《股东大会规则》、《网络投票细则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，表决结果合法有效。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 出席股东大会的次数 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------------------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | |
| 李晓亮 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 魏文光 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 魏立军 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李建华 | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 朱万亮 | 否 | 3 | 3 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李刚 | 否 | 3 | 3 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 赵伟 | 是 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 刘俊彦 | 是 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 王莉 | 是 | 3 | 3 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 杨伟程 | 是 | 4 | 4 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 迟玉祥 | 否 | 4 | 4 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 孙亚军 | 否 | 4 | 4 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
无

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 7 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 5 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 其他

无

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

报告期内，公司董事会各专门委员会按照工作细则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，为完善公司治理结构、促进公司发展发挥了积极的作用。董事会审计委员会在公司聘任审计机构、编制定期报告及关联交易等过程中，实施了有效监督，并保持与外部审计机构的有效沟通；董事会薪酬与考核委员会评议和审查公司薪酬制度，特别是董事、监事和高级管理人员的薪酬确定与考核机制，对公司 2015 年度董事、监事和高级管理人员所披露薪酬提出了审核意见；董事会战略委员会在确定公司发展战略、重大项目投资建设等方面提出宝贵意见；董事会提

名委员会对公司第八届董事会董事候选人的教育背景、工作经历等任职材料进行了认真审查，并提出了专业意见，保证了公司董事、监事及高管团队的专业化分工，有利于公司的长远发展。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
无

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司对高级管理人员进行绩效考评，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员实施以经营指标的完成情况为主要考核指标的综合考评，并将年度盈利情况与薪酬相挂钩，制定相应的奖励方案，不断调动高级管理人员的积极性，强化责任意识。报告期内，高级管理人员的薪酬考核情况详见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。为规范管理，控制经营风险，公司根据自身特点和管理需要，构建了较为完善的内控制度体系，整套内部控制制度基本涵盖公司生产、采购、销售、资产管理、存货管理、资金管理、信息披露等所有营运环节方面，具有较强的指导性，对各营运环节进行了有效控制。公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《关于贯彻实施企业内部控制规范体系的指导意见》及山东证监局《关于做好山东辖区主板上市公司内部控制规范实施工作的监管通函》等相关政策制度的相关要求，全面开展内控体系建设工作，自 2012 年开始，公司聘请德勤华永会计师事务所有限公司作为内控设计咨询机构，对公司内部环境、风险评估、信息沟通、内部监督、资金业务管理、股权投资管理、合同管理、销售与收款管理、生产管理、存货管理、固定资产管理、工程项目管理、无形资产管理、人力资源和薪酬管理、财务报告和税务管理、全面预算管理、研发管理及采购与付款管理等业务流程进行了全面诊断和梳理。通过对公司内部控制体系进一步优化和改进，加强了公司董事、监事及高级管理人员的法人治理和勤勉尽责的意识，提高了公司运作的透明度和规范运作水平。本报告期内，公司内部控制不存在重大缺陷，实际执行中亦不存在重大偏差，公司内部控制整体是有效的。关于公司内部控制情况的详细内容，详见刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《山东华泰纸业股份有限公司 2015 年度内部控制自我评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对公司 2015 年度内部控制的有效性出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。关于公司内部控制情况的详细内容，详见刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《山东华泰纸业股份有限公司 2015 年度内部控制审计报告》。
是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

无

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

瑞华审字[2016] 01780075 号

山东华泰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“华泰股份”）的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2015 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是华泰股份管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东华泰纸业股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张吉文

中国·北京

中国注册会计师：黎苗青

二〇一六年四月十四日

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：山东华泰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 六、1 | 1,439,572,123.81 | 1,736,956,659.11 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 六、2 | | 1,057,208.72 |
| 衍生金融资产 | 六、3 | 462,820.92 | |
| 应收票据 | 六、4 | 535,007,979.52 | 729,959,577.28 |
| 应收账款 | 六、5 | 1,400,066,334.73 | 1,528,602,820.48 |
| 预付款项 | 六、6 | 468,894,439.79 | 426,641,384.90 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 六、7 | 15,746,288.44 | 14,802,873.35 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 六、8 | 1,279,433,479.76 | 1,395,476,871.62 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 六、9 | 508,719,405.91 | 239,643,889.51 |
| 流动资产合计 | | 5,647,902,872.88 | 6,073,141,284.97 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | 六、10 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 六、11 | 187,468,589.31 | 205,947,526.99 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 六、12 | 8,237,139,848.84 | 9,124,435,174.26 |
| 在建工程 | 六、13 | 1,008,758,408.37 | 841,055,075.12 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 六、14 | 634,127,689.08 | 642,805,305.43 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 六、15 | 4,221,308.86 | 1,373,979.60 |
| 递延所得税资产 | 六、16 | 59,125,853.82 | 54,124,240.25 |
| 其他非流动资产 | 六、17 | 247,453,833.66 | 117,122,909.49 |
| 非流动资产合计 | | 10,384,295,531.94 | 10,992,864,211.14 |

| | | | |
|------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 资产总计 | | 16,032,198,404.82 | 17,066,005,496.11 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 六、18 | 4,487,094,303.99 | 5,096,055,779.23 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 六、19 | 217,899,792.00 | 216,742,407.68 |
| 应付账款 | 六、20 | 1,372,613,727.23 | 1,403,751,998.93 |
| 预收款项 | 六、21 | 139,589,787.08 | 104,235,255.29 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 六、22 | 84,266,820.54 | 69,772,088.39 |
| 应交税费 | 六、23 | 83,477,572.02 | 110,318,256.88 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 六、24 | 54,756,250.23 | 61,098,877.65 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 六、25 | 535,488,290.66 | 664,791,160.48 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 6,975,186,543.75 | 7,726,765,824.53 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 六、26 | 2,340,882,843.20 | 2,668,980,076.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | 六、27 | 94,873,196.02 | 75,213,210.93 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 六、28 | 70,403,831.28 | 72,788,985.58 |
| 递延所得税负债 | 六、16 | 124,451.13 | 2,661,402.49 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 2,506,284,321.63 | 2,819,643,675.00 |
| 负债合计 | | 9,481,470,865.38 | 10,546,409,499.53 |
| 所有者权益 | | | |
| 股本 | 六、29 | 1,167,561,419.00 | 1,167,561,419.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 六、30 | 2,243,767,087.80 | 2,243,767,087.80 |
| 减: 库存股 | | | |

| | | | |
|---------------|------|-------------------|-------------------|
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | 六、31 | 22,176,170.79 | 19,373,712.13 |
| 盈余公积 | 六、32 | 488,407,260.00 | 465,844,536.91 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 六、33 | 2,420,899,061.76 | 2,397,567,850.35 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 6,342,810,999.35 | 6,294,114,606.19 |
| 少数股东权益 | | 207,916,540.09 | 225,481,390.39 |
| 所有者权益合计 | | 6,550,727,539.44 | 6,519,595,996.58 |
| 负债和所有者权益总计 | | 16,032,198,404.82 | 17,066,005,496.11 |

法定代表人：李晓亮

主管会计工作负责人：陈国营

会计机构负责人：张淑真

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位:山东华泰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 810,232,413.63 | 1,240,772,690.93 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | 462,820.92 | |
| 应收票据 | | 133,523,498.11 | 323,046,798.57 |
| 应收账款 | 十五、1 | 1,864,486,124.30 | 1,453,974,337.17 |
| 预付款项 | | 126,260,207.41 | 154,371,116.62 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 十五、2 | 1,797,058,370.45 | 1,914,705,698.76 |
| 存货 | | 593,087,622.87 | 507,812,005.41 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 305,413,697.05 | 14,913,697.05 |
| 流动资产合计 | | 5,630,524,754.74 | 5,609,596,344.51 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 十五、3 | 2,893,612,102.01 | 2,907,704,769.08 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 3,189,461,929.87 | 3,781,832,576.77 |
| 在建工程 | | 320,282,060.52 | 181,105,370.75 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 31,721,614.57 | 33,194,155.69 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 20,304,878.58 | 21,367,251.10 |
| 其他非流动资产 | | 152,047,700.24 | 10,838,201.30 |
| 非流动资产合计 | | 6,607,430,285.79 | 6,936,042,324.69 |
| 资产总计 | | 12,237,955,040.53 | 12,545,638,669.20 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 2,780,229,231.28 | 2,803,311,928.86 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 1,230,000,000.00 | 1,599,651,280.00 |

| | | | |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| 应付账款 | | 827,810,423.03 | 986,498,590.03 |
| 预收款项 | | 60,858,158.95 | 44,380,758.81 |
| 应付职工薪酬 | | 35,817,028.38 | 31,153,104.56 |
| 应交税费 | | 26,147,332.40 | 46,505,485.73 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 554,927,619.82 | 384,088,588.44 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 409,498,290.66 | 315,782,347.74 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 5,925,288,084.52 | 6,211,372,084.17 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 1,536,266,343.20 | 1,707,923,576.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | 94,873,196.02 | 75,213,210.93 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | 43,169,701.72 | 44,509,254.26 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 1,674,309,240.94 | 1,827,646,041.19 |
| 负债合计 | | 7,599,597,325.46 | 8,039,018,125.36 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | | 1,167,561,419.00 | 1,167,561,419.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中: 优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 2,158,839,360.48 | 2,158,839,360.48 |
| 减: 库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 442,046,536.10 | 419,483,813.01 |
| 未分配利润 | | 869,910,399.49 | 760,735,951.35 |
| 所有者权益合计 | | 4,638,357,715.07 | 4,506,620,543.84 |
| 负债和所有者权益总计 | | 12,237,955,040.53 | 12,545,638,669.20 |

法定代表人: 李晓亮

主管会计工作负责人: 陈国营

会计机构负责人: 张淑真

合并利润表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 9,416,782,085.46 | 9,261,782,279.12 |
| 其中:营业收入 | 六、34 | 9,416,782,085.46 | 9,261,782,279.12 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 9,548,818,912.24 | 9,398,017,060.69 |
| 其中:营业成本 | 六、34 | 8,183,291,138.28 | 7,989,370,726.93 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 六、35 | 41,463,650.23 | 37,674,779.24 |
| 销售费用 | 六、36 | 361,620,297.79 | 385,749,802.20 |
| 管理费用 | 六、37 | 449,549,730.13 | 403,761,708.20 |
| 财务费用 | 六、38 | 515,687,197.28 | 567,694,780.54 |
| 资产减值损失 | 六、39 | -2,793,101.47 | 13,765,263.58 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 六、40 | 646,916.44 | 476,385.84 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 六、41 | -4,661,563.25 | -9,992,036.93 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | -6,478,937.68 | -11,646,879.67 |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | | -136,051,473.59 | -145,750,432.66 |
| 加:营业外收入 | 六、42 | 247,810,112.76 | 238,531,117.60 |
| 其中:非流动资产处置利得 | | 18,537,434.45 | 11,368,615.00 |
| 减:营业外支出 | 六、43 | 11,951,705.57 | 8,390,010.12 |
| 其中:非流动资产处置损失 | | 8,909,579.57 | 8,201,846.33 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 99,806,933.60 | 84,390,674.82 |
| 减:所得税费用 | 六、44 | 52,796,866.70 | 32,644,799.57 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 47,010,066.90 | 51,745,875.25 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 64,574,917.20 | 60,119,575.11 |
| 少数股东损益 | | -17,564,850.30 | -8,373,699.86 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |

| | | | |
|-------------------------------------|--|----------------|---------------|
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 47,010,066.90 | 51,745,875.25 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 64,574,917.20 | 60,119,575.11 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -17,564,850.30 | -8,373,699.86 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | 0.055 | 0.052 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | 0.055 | 0.052 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李晓亮

主管会计工作负责人：陈国营

会计机构负责人：张淑真

母公司利润表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 十五、4 | 4,603,380,382.02 | 4,796,683,507.51 |
| 减: 营业成本 | 十五、4 | 4,101,365,975.18 | 4,259,698,136.73 |
| 营业税金及附加 | | 16,624,440.57 | 22,564,469.32 |
| 销售费用 | | 207,183,633.62 | 215,429,543.30 |
| 管理费用 | | 153,071,505.77 | 132,058,162.12 |
| 财务费用 | | 303,229,476.01 | 395,657,259.02 |
| 资产减值损失 | | -4,850,676.95 | 16,180,697.17 |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | 462,820.92 | |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 十五、5 | 97,179,105.27 | 102,984,726.46 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | -14,092,667.07 | -11,573,935.80 |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | | -75,602,045.99 | -141,920,033.69 |
| 加: 营业外收入 | | 227,082,792.29 | 177,993,903.35 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | | 17,213,759.22 | 890,895.03 |
| 减: 营业外支出 | | 219.85 | 52,150.85 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 151,480,526.45 | 36,021,718.81 |
| 减: 所得税费用 | | 1,062,372.52 | -11,045,862.78 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 150,418,153.93 | 47,067,581.59 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 150,418,153.93 | 47,067,581.59 |
| 七、每股收益: | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | 0.13 | 0.04 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | 0.13 | 0.04 |

法定代表人: 李晓亮

主管会计工作负责人: 陈国营

会计机构负责人: 张淑真

合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 11,393,876,708.69 | 10,232,987,198.12 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | | 829,065.44 | 2,801,493.30 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 六、45 (1) | 207,413,827.83 | 198,774,160.09 |
| 经营活动现金流入小计 | | 11,602,119,601.96 | 10,434,562,851.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 8,532,656,482.08 | 8,156,497,065.90 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 402,336,505.94 | 381,384,412.31 |
| 支付的各项税费 | | 557,387,519.02 | 417,690,879.42 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 六、45 (2) | 274,979,872.36 | 265,961,656.26 |
| 经营活动现金流出小计 | | 9,767,360,379.40 | 9,221,534,013.89 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 六、46 (1) | 1,834,759,222.56 | 1,213,028,837.62 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 3,919,959.73 | 1,621,331.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 20,274,300.00 | 9,314,800.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 12,000,000.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 六、45 (3) | 20,359,295.00 | 99,120,500.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 56,553,554.73 | 110,056,631.36 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 387,753,526.36 | 478,350,676.91 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |

| | | | |
|---------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 六、45 (4) | 328,350,795.00 | 97,285,500.00 |
| 投资活动现金流出小计 | | 716,104,321.36 | 575,636,176.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -659,550,766.63 | -465,579,545.55 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 5,654,908,142.70 | 6,689,661,171.87 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 六、45 (5) | 496,104,083.30 | 10,786,233.38 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 6,151,012,226.00 | 6,700,447,405.25 |
| 偿还债务支付的现金 | | 6,593,343,505.25 | 5,759,056,392.94 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 418,427,050.32 | 576,945,010.54 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 六、45 (6) | 560,717,414.42 | 1,072,725,779.46 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 7,572,487,969.99 | 7,408,727,182.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,421,475,743.99 | -708,279,777.69 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -16,545,046.31 | -6,759,365.86 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -262,812,334.37 | 32,410,148.52 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,018,772,287.08 | 986,362,138.56 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 六、46 (2) | 755,959,952.71 | 1,018,772,287.08 |

法定代表人：李晓亮

主管会计工作负责人：陈国营

会计机构负责人：张淑真

母公司现金流量表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|----|------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 5,769,127,017.33 | 5,093,539,433.91 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 195,341,214.72 | 158,761,047.91 |
| 经营活动现金流入小计 | | 5,964,468,232.05 | 5,252,300,481.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 4,944,302,813.04 | 4,401,177,654.98 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 167,071,857.92 | 151,370,796.75 |
| 支付的各项税费 | | 217,150,717.26 | 223,473,304.57 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 113,038,514.53 | 107,468,270.61 |
| 经营活动现金流出小计 | | 5,441,563,902.75 | 4,883,490,026.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 522,904,329.30 | 368,810,454.91 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 113,882,577.73 | 126,558,662.26 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 20,274,300.00 | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 521,719,597.99 | 1,969,570,820.16 |
| 投资活动现金流入小计 | | 655,876,475.72 | 2,096,129,482.42 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 82,462,630.35 | 20,164,496.03 |
| 投资支付的现金 | | | 7,938.51 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 1,098,789,152.80 | 556,043,248.86 |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,181,251,783.15 | 576,215,683.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -525,375,307.43 | 1,519,913,799.02 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 3,141,649,094.16 | 4,290,235,031.83 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 488,904,083.30 | 7,478,207.78 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 3,630,553,177.46 | 4,297,713,239.61 |
| 偿还债务支付的现金 | | 3,316,811,996.33 | 4,885,144,534.77 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 275,151,210.37 | 391,957,730.66 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 259,812,970.50 | 811,921,974.23 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 3,851,776,177.20 | 6,089,024,239.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -221,222,999.74 | -1,791,311,000.05 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -19,758,570.76 | -5,893,886.73 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -243,452,548.63 | 91,519,367.15 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | | 575,438,122.26 | 483,918,755.11 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 331,985,573.63 | 575,438,122.26 |

法定代表人: 李晓亮

主管会计工作负责人: 陈国营

会计机构负责人: 张淑真

合并所有者权益变动表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | | | |
|---------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|--------------|---------------|----------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | | | 一般风险准备 | 未分配利润 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | | 19,373,712.13 | 465,844,536.91 | | 2,397,567,850.35 | 225,481,390.39 | 6,519,595,996.58 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | | 19,373,712.13 | 465,844,536.91 | | 2,397,567,850.35 | 225,481,390.39 | 6,519,595,996.58 |
| 三、本期增减变动金额（减） | | | | | | | 2,802,458.66 | 22,562,723.09 | | 23,331,211.41 | -17,564,850.30 | | 31,131,542.86 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|--|----------------|----------------|----------------|--|
| 少以 “—” 号填 列) | | | | | | | | | | | | | |
| (一) 综合收 益总额 | | | | | | | | | | 64,574,917.20 | -17,564,850.30 | 47,010,066.90 | |
| (二) 所有者 投入和 减少资 本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东 投入的 普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分 配 | | | | | | | | 22,562,723.09 | | -41,243,705.79 | | -18,680,982.70 | |
| 1. 提取 盈余公 积 | | | | | | | | 22,562,723.09 | | -22,562,723.09 | | | |
| 2. 提取 一般风 险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所 | | | | | | | | | | -18,680,982.70 | | -18,680,982.70 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|---------------|----------------|--|------------------|----------------|--|------------------|
| 有者 (或股 东)的 分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者 权益内 部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本 公积转 增资本 (或股 本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余 公积转 增资本 (或股 本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余 公积弥 补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储 备 | | | | | | | 2,802,458.66 | | | | | | 2,802,458.66 |
| 1.本期 提取 | | | | | | | 10,927,170.65 | | | | | | 10,927,170.65 |
| 2.本期 使用 | | | | | | | 8,124,711.99 | | | | | | 8,124,711.99 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本 期期末 余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | 22,176,170.79 | 488,407,260.00 | | 2,420,899,061.76 | 207,916,540.09 | | 6,550,727,539.44 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|--------------|---------------|----------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | | 17,737,163.57 | 458,784,399.67 | | 2,373,697,448.07 | 233,855,090.25 | 6,495,402,608.36 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | | 17,737,163.57 | 458,784,399.67 | | 2,373,697,448.07 | 233,855,090.25 | 6,495,402,608.36 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | 1,636,548.56 | 7,060,137.24 | | 23,870,402.28 | -8,373,699.86 | 24,193,388.22 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--|----------------|---------------|----------------|
| (一) 综合收 益总额 | | | | | | | | | | 60,119,575.11 | -8,373,699.86 | 51,745,875.25 |
| (二) 所有者 投入和 减少资 本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东 投入的 普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分 配 | | | | | | | | 7,060,137.24 | | -36,249,172.83 | | -29,189,035.59 |
| 1. 提取 盈余公 积 | | | | | | | | 7,060,137.24 | | -7,060,137.24 | | |
| 2. 提取 一般风 险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所 有者 (或股 东)的 分配 | | | | | | | | | | -29,189,035.59 | | -29,189,035.59 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------------------|--|--|--|------------------|--|---------------|----------------|--|------------------|----------------|------------------|
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四)所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五)专项储备 | | | | | | | 1,636,548.56 | | | | | 1,636,548.56 |
| 1.本期提取 | | | | | | | 9,046,578.01 | | | | | 9,046,578.01 |
| 2.本期使用 | | | | | | | 7,410,029.45 | | | | | 7,410,029.45 |
| (六)其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,243,767,087.80 | | 19,373,712.13 | 465,844,536.91 | | 2,397,567,850.35 | 225,481,390.39 | 6,519,595,996.58 |

法定代表人：李晓亮

主管会计工作负责人：陈国营

会计机构负责人：张淑真

母公司所有者权益变动表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | |
|---------------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|----------------|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | | 419,483,813.01 | 760,735,951.35 | 4,506,620,543.84 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | | 419,483,813.01 | 760,735,951.35 | 4,506,620,543.84 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | | | 22,562,723.09 | 109,174,448.14 | 131,737,171.23 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | 150,418,153.93 | 150,418,153.93 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | 22,562,723.09 | -41,243,705.79 | -18,680,982.70 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 22,562,723.09 | -22,562,723.09 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | -18,680,982.70 | -18,680,982.70 |
| (四)所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|----------------|----------------|------------------|
| (或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | 442,046,536.10 | 869,910,399.49 | 4,638,357,715.07 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | |
|---------------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|----------------|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | | 412,423,675.77 | 749,917,542.59 | 4,488,741,997.84 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | | 412,423,675.77 | 749,917,542.59 | 4,488,741,997.84 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | | | 7,060,137.24 | 10,818,408.76 | 17,878,546.00 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 47,067,581.59 | 47,067,581.59 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 7,060,137.24 | -36,249,172.83 | -29,189,035.59 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 7,060,137.24 | -7,060,137.24 | |
| 2. 对所有者(或股东) | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|----------------|----------------|------------------|
| 的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | -29,189,035.59 | -29,189,035.59 |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,167,561,419.00 | | | | 2,158,839,360.48 | | | | 419,483,813.01 | 760,735,951.35 | 4,506,620,543.84 |

法定代表人：李晓亮

主管会计工作负责人：陈国营

会计机构负责人：张淑真

三、公司基本情况

1. 公司概况

山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是 1993 年经山东省经济体制改革委员会鲁体改生字[1993]第 26 号文批准，由东营市造纸厂作为发起人，采用定向募集方式设立的股份有限公司。1996 年公司按照《公司法》和国家有关法律、法规进行了规范。山东省人民政府以鲁政股字[1996]250 号批准证书对公司进行了规范确认。

截至 1999 年 12 月 31 日公司股份总数 102,473,308 股，每股面值人民币 1 元，注册资本为人民币 102,473,308 元。

2000 年经中国证监会证监发行字[2000]125 号文核准，公司发行社会公众股 9,000 万股，股份总数增加为 192,473,308 股，其中发起人股 76,823,308 股，内部职工股 25,650,000 股，社会公众股 90,000,000 股，公司注册资本变更为人民币 192,473,308 元。

2002 年按照公司利润分配方案以股本 192,473,308 股为基数，向全体股东按每 10 股送 2 股，公司注册资本变更为人民币 230,967,970 元。

2003 年按照公司利润分配方案以股本 230,967,970 股为基数，向全体股东按每 10 股送 2 股并以资本公积转增 1 股，公司注册资本变更为人民币 300,258,361 元。

2006 年按照公司利润分配方案以股本 300,258,361 股为基数，以资本公积向全体股东按每 10 股转增 6 股，公司注册资本变更为人民币 480,413,378 元。

2007 年 6 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]95 号文《关于核准山东华泰纸业股份有限公司向华泰集团有限公司发行股份购买资产》的批复，核准公司向华泰集团有限公司发行 68,231,855 股购买资产，公司注册资本变更为人民币 548,645,233 元。

2009 年 9 月，公司经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2009] 712 号文核准，向社会公开增发人民币普通股 10,000 万股，每股面值 1.00 元，发行价格每股 12.66 元，发行后公司注册资本变更为人民币 648,645,233 元。

2011 年按照公司利润分配方案以股本 648,645,233 股为基数，向全体股东按每 10 股送 1 股并以资本公积转增 7 股，公司注册资本变更为人民币 1,167,561,419 元。

本公司所处行业：造纸业。

本公司经营范围：造纸、纸制品、纸料加工的生产和销售、化工产品、电汽的生产销售等。

本公司主要产品：新闻纸、铜版纸、文化纸、包装纸、烧碱、液氯、环氧丙烷等。

本公司的母公司为华泰集团有限公司（以下简称“华泰集团”），最终控制方是李建华。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 4 月 14 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

本公司 2015 年度纳入合并范围的二级子公司 12 户，三级子公司 5 户，详见本附注八、“在其他主体中的权益”。本公司本年较上年度合并范围未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

本公司已评价自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力，本公司管理层相信公司能在自本财务报告批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，本公司以持续经营为基础编制截至 2015 年 12 月 31 日的财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、应收款项坏账准备、固定资产折旧等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三之“11 应收款项”、“15 固定资产”、“23 收入”描述。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司及各子公司从事新闻纸、文化纸、铜版纸、纸浆、化工产品经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、21“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该

安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

10. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。本公司金融负债为其他金融负债。

①其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 本公司将单个账户余额大于或等于应收款项余额 1% 以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

| | |
|---|---|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法） | |
| 关联方组合 | 报表合并范围内公司间的应收款项。 |
| 账龄组合 | 除关联方组合及单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外，其他应收款项按账龄划分组合。 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-----------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5 | 5 |
| 其中：1 年以内分项，可添加行 | | |
| 1—2 年 | 10 | 10 |
| 2—3 年 | 20 | 20 |
| 3 年以上 | 50 | 50 |
| 3—4 年 | | |
| 4—5 年 | | |
| 5 年以上 | | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备： |

12. 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、消耗性生物资产等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列

相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(6) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，本公司持有的消耗性生物资产为自行营造的林木类消耗性生物资产。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、应分摊的间接费用等必要支出，因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

13. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的

公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③处置长期股权投资

长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14. 投资性房地产

不适用

15. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产是指为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-35 | 3-5 | 2.71-4.85 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-20 | 3-5 | 4.75-9.70 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 5 | 3-5 | 19.00-19.40 |
| 电子设备及其它 | 年限平均法 | 5 | 3-5 | 19.00-19.40 |

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

17. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出全部为研究阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

19. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并

计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

22. 安全费

本公司根据财政部、国家发改委、国家安全生产监督管理总局、国家煤矿安全监察局财建[2004]119号、财建[2005]168号和财企[2012]16号的有关规定，危险品生产与储存企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- (1) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 4%提取；
- (2) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取；
- (3) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- (4) 营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

安全生产费用于提取时，计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

23. 收入

(1) 产品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

- ①内销收入：货物实际移送至客户，并收到货物确认单时确认收入；
- ②外销收入：货物运输至海关，以预留报关单中报关日期作为收入确认时点。

(2) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

24. 政府补助

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

本公司因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对本公司在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

25. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1)、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27. 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(6) 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

28. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|--|-------|
| 增值税 | 应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 | 17% |
| 营业税 | 按应税营业额的 3%、5% 计缴营业税。 | 3%、5% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的 5%、7% 计缴。 | 5%、7% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额的 25% 计缴； | 25% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

子企业东营市大王福利卫生纸厂系社会福利企业，业经山东省民政厅 No.37000052024 号《社会福利企业证书》确认。根据财政部、国家税务总局财税字[2007]92 号文《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》规定，东营市大王福利卫生纸厂实际安置的每位残疾人每年可退还增值税 3.5 万元；支付给残疾人的实际工资可以在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100% 加计扣除。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 637,164.04 | 505,796.40 |
| 银行存款 | 755,322,788.67 | 1,017,545,047.70 |
| 其他货币资金 | 683,612,171.10 | 718,905,815.01 |
| 合计 | 1,439,572,123.81 | 1,736,956,659.11 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | |

其他说明

注：①其他货币资金 482,000,000.00 元（2014 年 12 月 31 日为 600,000,000.00 元），为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

②其他货币资金 137,792,171.10 元（2014 年 12 月 31 日为 85,933,803.36 元），为本公司向银行申请开具信用证所存入的保证金存款。

③其他货币资金 505,000.00 元（2014 年 12 月 31 日无此情况），为本公司购买外汇期权存入的保证金存款。

④其他货币资金 63,315,000.00 元（2014 年 12 月 31 日无此情况），为本公司向厦门国际银行借款 2.6 亿而存入的的保证金存款。

⑤2014 年 12 月 31 日的其他货币资金余额还包含 32,972,011.65 元，主要为本公司 2010 年与建信金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同时向建行所存入的保证金等。

截至 2015 年 12 月 31 日，期末其他货币资金中有 683,612,171.10 元（2014 年 12 月 31 日金额为 718,184,372.03 元），为流动性受限不能随时支取的保证金。本公司在编制现金流量表时不将以上其他货币资金作为现金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------------|------|--------------|
| 交易性金融资产 | | 1,057,208.72 |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | 1,057,208.72 |
| 衍生金融资产 | | |
| 其他 | | |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 其他 | | |
| 合计 | | 1,057,208.72 |

其他说明：

本公司本期将年初持有的交易性金融资产（股票投资）全部处置。

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------|------|
| 外汇期权 | 462,820.92 | |
| 合计 | 462,820.92 | |

其他说明：

本公司于 2015 年 5 月 19 日购入一笔外汇期权，约定 1 年后有权以 6.1950 的汇率购入 1,549,969.59 美元。截止 2015 年 12 月 31 日，美元对人民币汇率为 6.4936，故确认公允价值变动损益 462,820.92 元。

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 535,007,979.52 | 729,959,577.28 |
| 商业承兑票据 | | |
| 合计 | 535,007,979.52 | 729,959,577.28 |

(2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 银行承兑票据 | 15,800,000.00 |
| 商业承兑票据 | |
| 合计 | 15,800,000.00 |

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|------------------|-----------|
| 银行承兑票据 | 1,920,240,893.46 | |
| 商业承兑票据 | | |
| 合计 | 1,920,240,893.46 | |

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 1,480,108,282.87 | 100.00 | 80,041,948.14 | 5.41 | 1,400,066,334.73 | 1,613,682,280.41 | 99.98 | 85,079,459.93 | 5.27 | 1,528,602,820.48 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | 390,697.04 | 0.02 | 390,697.04 | 100.00 | |
| 合计 | 1,480,108,282.87 | / | 80,041,948.14 | / | 1,400,066,334.73 | 1,614,072,977.45 | / | 85,470,156.97 | / | 1,528,602,820.48 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|------------------|---------------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内 | 1,435,333,936.87 | 71,766,696.84 | 5 |
| 1 年以内小计 | 1,435,333,936.87 | 71,766,696.84 | 5 |
| 1 至 2 年 | 29,502,600.05 | 2,950,260.01 | 10 |
| 2 至 3 年 | 7,702,938.95 | 1,540,587.79 | 20 |
| 3 年以上 | 7,568,807.00 | 3,784,403.50 | 50 |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 1,480,108,282.87 | 80,041,948.14 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-4,958,940.35 元；本期收回或转回坏账准备金额 469,268.48 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 469,268.48 |

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|----------------|--------|------------|------|---------|-------------|
| 北京通达闻欣文化发展有限公司 | 货款 | 390,697.04 | 无法收回 | 总经理签批 | 否 |
| 昆明汉鼎印刷技术咨询有限公司 | 货款 | 78,571.44 | 无法收回 | 总经理签批 | 否 |
| 合计 | / | 469,268.48 | / | / | / |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 137,739,669.38 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 9.31%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 6,886,983.47 元。

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 432,993,859.35 | 92.34 | 397,732,168.28 | 93.22 |
| 1 至 2 年 | 18,321,727.09 | 3.91 | 15,654,127.44 | 3.67 |
| 2 至 3 年 | 6,836,069.44 | 1.46 | 10,626,824.45 | 2.49 |
| 3 年以上 | 10,742,783.91 | 2.29 | 2,628,264.73 | 0.62 |
| 合计 | 468,894,439.79 | 100.00 | 426,641,384.90 | 100.00 |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

截止 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过一年以上的预付款项金额为 35,900,580.44 元, 期末占比 7.66%, 长期挂账原因为工程及材料款未结算所致。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 244,353,234.19 元, 占预付账款年末余额合计数的比例为 52.11%。

7、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------------------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 19,925,532.10 | 100.00 | 4,179,243.66 | 20.97 | 15,746,288.44 | 17,909,406.00 | 100.00 | 3,106,532.65 | 17.35 | 14,802,873.35 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 19,925,532.10 | / | 4,179,243.66 | / | 15,746,288.44 | 17,909,406.00 | / | 3,106,532.65 | / | 14,802,873.35 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|---------------|--------------|------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内 | 7,981,791.27 | 399,065.95 | 5% |
| | | | |
| 1 年以内小计 | 7,981,791.27 | 399,065.95 | 5% |
| 1 至 2 年 | 4,326,376.65 | 432,637.67 | 10% |
| 2 至 3 年 | 1,537,140.16 | 307,428.04 | 20% |
| 3 年以上 | 6,080,224.02 | 3,040,112.00 | 50% |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 19,925,532.10 | 4,179,243.66 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,072,711.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 为职工代垫款项 | 9,111,758.02 | 8,663,382.96 |
| 押金 | 2,997,589.60 | 3,054,600.61 |
| 其他 | 7,816,184.48 | 6,191,422.43 |
| 合计 | 19,925,532.10 | 17,909,406.00 |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|------|-------|--------------|------|---------------------|------------|
| 客户一 | 暂付款 | 3,384,648.12 | 一年以内 | 16.99 | 169,232.41 |
| 客户二 | 代垫款 | 1,150,000.00 | 一年以内 | 5.77 | 57,500.00 |
| 客户三 | 整合带入 | 730,000.00 | 三年以上 | 3.66 | 365,000.00 |
| 客户四 | 暂付款 | 640,800.00 | 一年以内 | 3.22 | 32,040.00 |
| 客户五 | 押金 | 496,000.00 | 三年以上 | 2.49 | 248,000.00 |
| 合计 | / | 6,401,448.12 | / | 32.13 | 871,772.41 |

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

8、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 578,395,691.26 | 386,590.73 | 578,009,100.53 | 615,539,684.78 | 386,590.73 | 615,153,094.05 |
| 在产品 | 27,976,046.48 | | 27,976,046.48 | 41,882,562.10 | | 41,882,562.10 |
| 库存商品 | 668,821,449.55 | 1,348,638.41 | 667,472,811.14 | 733,301,896.32 | 610,998.46 | 732,690,897.86 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | 5,975,521.61 | | 5,975,521.61 | 5,750,317.61 | | 5,750,317.61 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| | | | | | | |
| 合计 | 1,281,168,708.90 | 1,735,229.14 | 1,279,433,479.76 | 1,396,474,460.81 | 997,589.19 | 1,395,476,871.62 |

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|-----------------|------------|--------------|----|------------|----|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 386,590.73 | | | | | 386,590.73 |
| 在产品 | | | | | | |
| 库存商品 | 610,998.46 | 1,039,031.15 | | 301,391.20 | | 1,348,638.41 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 合计 | 997,589.19 | 1,039,031.15 | | 301,391.20 | | 1,735,229.14 |

(3). 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

| 项目 | 计提存货跌价准备的具体依据 | 本年转销存货跌价准备的原因 |
|------|-----------------------|------------------|
| 库存商品 | 部分新闻纸及文化纸的库存成本高于可变现净值 | 上期计提跌价准备的文化纸本期销售 |

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 可供出售金融资产（注） | 397,600,000.00 | 81,450,000.00 |
| 待抵扣增值税进项税款 | 103,857,224.56 | 150,435,248.05 |
| 预缴的企业所得税等 | 7,262,181.35 | 7,758,641.46 |
| 合计 | 508,719,405.91 | 239,643,889.51 |

其他说明

注：其他流动资产中的可供出售金融资产是本公司购买的短期理财产品，故计入一年内到期的可供出售金融资产。

10、可供出售金融资产

√适用 □不适用

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售债务工具： | | | | | | |
| 可供出售权益工具： | | | | | | |
| 按公允价值计量的 | | | | | | |
| 按成本计量的 | 36,000,000.00 | 30,000,000.00 | 6,000,000.00 | 36,000,000.00 | 30,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 合计 | 36,000,000.00 | 30,000,000.00 | 6,000,000.00 | 36,000,000.00 | 30,000,000.00 | 6,000,000.00 |

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 账面余额 | | | | 减值准备 | | | | 在被投资单位持股比例(%) | 本期现金红利 |
|--------------|---------------|------|------|---------------|---------------|------|------|---------------|---------------|--------|
| | 期初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | 期初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | | |
| 山东海化丰源矿盐有限公司 | 6,000,000.00 | | | 6,000,000.00 | | | | | 15 | |
| 天同证券有限公司 | 30,000,000.00 | | | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | | | 30,000,000.00 | 1.47 | |
| 合计 | 36,000,000.00 | | | 36,000,000.00 | 30,000,000.00 | | | 30,000,000.00 | / | |

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

11、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|-----------------|----------------|--------|--------------|----------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 67,296,435.75 | | | 2,384,700.81 | | | | | | 69,681,136.55 | |
| 小计 | 67,296,435.75 | | | 2,384,700.81 | | | | | | 69,681,136.55 | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司 | 131,880,119.82 | | | -14,092,667.07 | | | | | | 117,787,452.76 | |
| HUATAI USA LLC. | 3,764,155.17 | | | | | | | | | 3,764,155.17 | 3,764,155.17 |
| 天津克林思达再生资源回收 | 6,770,971.42 | | 9,830,671.76 | 3,059,700.34 | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|------|----------------|--|--------------|----------------|--|--|--|--|--|----------------|--------------|
| 有限公司 | | | | | | | | | | | |
| 小计 | 142,415,246.41 | | 9,830,671.76 | -11,032,966.73 | | | | | | 121,551,607.93 | 3,764,155.17 |
| 合计 | 209,711,682.16 | | 9,830,671.76 | -8,648,265.92 | | | | | | 191,232,744.48 | 3,764,155.17 |

其他说明

注 1: 公司 2008 年投资的 HUATAI USA LLC, 考夫曼集团持股比例为 49%, 公司持股比例为 51%。根据 HUATAI USA LLC 章程规定“无论何时, 考夫曼集团股东持有股权的合计投票权比例不应低于 51%。”, 表明本公司对其不具有控制权, 只有重大影响, 故年末未纳入合并范围, 作为联营公司核算; 因该公司经营发生严重亏损导致出现减值迹象, 2011 年已经对长期股权投资全额计提减值准备 3,764,155.17 元。

注 2: 2015 年 12 月, 本公司以 12,000,000.00 元出售对联营企业天津克林思达再生资源回收有限公司的投资, 出售日账面长期股权投资账面价值 9,830,671.76 元, 确认投资收益 2,169,328.24 元。

12、固定资产

(1). 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备及 其他 | 合计 |
|-------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 一、账面原值: | | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,176,932,339.46 | 10,939,921,708.81 | 64,952,802.84 | 28,222,413.04 | 14,210,029,264.15 |
| 2. 本期增加金额 | 200,370,166.11 | 963,837,027.97 | 960,261.66 | 1,719,756.67 | 1,166,887,212.41 |
| (1) 购置 | 131,774,614.32 | 481,800,362.61 | 960,261.66 | 1,719,756.67 | 616,254,995.26 |
| (2) 在建工程转入 | 68,595,551.79 | 482,036,665.36 | | | 550,632,217.15 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 53,849,549.99 | 1,104,569,482.43 | 2,165,868.47 | | 1,160,584,900.89 |
| (1) 处置或报废 | 53,849,549.99 | 682,532,956.56 | 2,165,868.47 | | 738,548,375.02 |
| (2) 转出至在建工程 | | 422,036,525.87 | | | 422,036,525.87 |
| 4. 期末余额 | 3,323,452,955.58 | 10,799,189,254.35 | 63,747,196.03 | 29,942,169.71 | 14,216,331,575.67 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 891,805,750.06 | 4,125,556,981.96 | 49,528,964.01 | 17,319,493.60 | 5,084,211,189.63 |

| | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| 2. 本期增加金额 | 228,099,514.88 | 786,643,681.13 | 4,776,272.59 | 3,371,395.95 | 1,022,890,864.55 |
| (1) 计提 | 228,099,514.88 | 786,643,681.13 | 4,776,272.59 | 3,371,395.95 | 1,022,890,864.55 |
| 3. 本期减少金额 | 10,518,665.53 | 116,714,828.35 | 2,059,733.73 | | 129,293,227.61 |
| (1) 处置或报废 | 10,518,665.53 | 116,714,828.35 | 2,059,733.73 | | 129,293,227.61 |
| 4. 期末余额 | 1,109,386,599.41 | 4,795,485,834.74 | 52,245,502.87 | 20,690,889.55 | 5,977,808,826.57 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1. 期初余额 | | 1,382,900.26 | | | 1,382,900.26 |
| 2. 本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4. 期末余额 | | 1,382,900.26 | | | 1,382,900.26 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 2,214,066,356.17 | 6,002,320,519.35 | 11,501,693.16 | 9,251,280.16 | 8,237,139,848.84 |
| 2. 期初账面价值 | 2,285,126,589.40 | 6,812,981,826.59 | 15,423,838.83 | 10,902,919.44 | 9,124,435,174.26 |

注：本年折旧额为 1,022,890,864.55 元。

所有权受到限制的固定资产情况：

于 2015 年 12 月 31 日，本公司账面价值为 2,082,197,942.75 元的房产及设备抵押给银行作为本公司银行借款的担保。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|--------|----------------|---------------|------------|---------------|----|
| 房屋及建筑物 | 90,644,055.92 | 67,928,792.11 | | 22,715,263.81 | |
| 机器设备 | 10,037,351.52 | 9,380,008.16 | 542,630.28 | 114,713.08 | |
| 合计 | 100,681,407.44 | 77,308,800.27 | 542,630.28 | 22,829,976.89 | |

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|----------|------------------|------------------|------|------------------|
| 纸机压榨部等 | 883,577,944.10 | 344,310,733.12 | | 539,267,210.98 |
| 新闻纸生产线设备 | 1,151,274,917.01 | 829,219,725.73 | | 322,055,191.28 |
| 胶版纸生产线设备 | 530,608,871.36 | 72,346,706.83 | | 458,262,164.53 |
| 合计 | 2,565,461,732.47 | 1,245,877,165.68 | | 1,319,584,566.79 |

注：公司全资子公司河北华泰纸业有限公司 2010 年 7 月 29 日与建信金融租赁股份有限公司签订纸机压榨部等部分设备售后融资租赁合同。建信金融受让上述设备后，返租给河北华泰，公司及子公司河北华泰纸业有限公司构成共同承租人承担连带责任。设备原价 883,577,944.10 元，净值 836,472,900.53 元，出售价格为 800,000,000.00 元。租赁期从 2010 年 8 月 8 日到 2015 年 8 月 7 日，共 60 个月，按季度支付租金。租金合计 934,843,360.00 元。概算租赁利率为 5.52%。本期租赁期满后，河北华泰承租人及共同承租人已履行完毕协议项下所有责任和义务，设备的所有权已自动转移至承租人。

公司分别于 2011 年 3 月 28 日、6 月 30 日、7 月 13 日和 12 月 30 日与交银金融租赁有限责任公司签订 40 万吨新闻纸生产线设备售后融资租赁合同，租赁期分别为 2011 年 3 月 29 日到 2016 年 3 月 29 日、2011 年 7 月 1 日到 2016 年 7 月 1 日、2011 年 7 月 13 日到 2016 年 7 月 13 日、2011 年 12 月 30 日到 2016 年 12 月 30 日，按季度支付租金。设备原价 1,151,274,917.01 元，净值 720,089,527.73 元，出售价格为 700,000,000.00 元。

公司于 2015 年 1 月 15 日与交银金融租赁有限责任公司签订 18 万吨/年高级轻质胶版纸生产线设备售后融资租赁合同，租赁期为 2015 年 1 月 30 日到 2018 年 1 月 15 日，每半年支付租金。融资租赁资产原值为 530,608,871.36 元，累计折旧为 33,840,715.82 元，资产净值为 496,768,155.54 元。

截止到 2015 年 12 月 31 日，售后租回融资租赁交易形成递延收益—未实现售后租回损益（融资租赁）175,448,713.20 元。

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-------|------------------|------------|
| 房屋建筑物 | 1,257,117,638.66 | 正在办理中 |

13、在建工程

√适用 □不适用

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------------|------------------|------------|------------------|----------------|------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 离子膜烧碱设备 | 391,194,656.42 | | 391,194,656.42 | 374,854,563.76 | | 374,854,563.76 |
| 10#机升级改造 结构调整 | 318,996,930.05 | | 318,996,930.05 | 180,287,944.39 | | 180,287,944.39 |
| 苯胺项目 | 151,692,229.78 | | 151,692,229.78 | 123,426,510.42 | | 123,426,510.42 |
| 化工车间项目 | 69,810,955.54 | | 69,810,955.54 | 39,575,541.87 | | 39,575,541.87 |
| 丁苯胶乳项目 | 33,228,663.58 | | 33,228,663.58 | 299,033.53 | | 299,033.53 |
| 设备搬迁工程 | 21,861,277.00 | | 21,861,277.00 | 21,861,277.00 | | 21,861,277.00 |
| 氯化钠车间 | 7,549,248.00 | | 7,549,248.00 | 5,923,591.01 | | 5,923,591.01 |
| 多晶硅项目 | 7,304,061.19 | | 7,304,061.19 | 7,304,061.19 | | 7,304,061.19 |
| 污水处理项目 | | | | 73,119,912.81 | | 73,119,912.81 |
| 零星项目 | 7,405,666.38 | 285,279.57 | 7,120,386.81 | 14,687,918.71 | 285,279.57 | 14,402,639.14 |
| 合计 | 1,009,043,687.94 | 285,279.57 | 1,008,758,408.37 | 841,340,354.69 | 285,279.57 | 841,055,075.12 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 (%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 (%) | 资金来源 |
|------|-----|------|--------|------------|----------|------|-----------------|------|-----------|--------------|--------------|------|
|------|-----|------|--------|------------|----------|------|-----------------|------|-----------|--------------|--------------|------|

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|--|---------------|----------------|--------|--------|---------------|--------------|------|-----------|
| 离子膜烧碱项目搬迁 | 400,000,000.00 | 374,854,563.76 | 16,340,092.66 | | | 391,194,656.42 | 97.80 | 97.80 | 18,830,224.57 | 5,651,633.33 | 6.11 | 金融机构贷款、自筹 |
| 10#机升级改造结构调整 | 183,000,000.00 | 180,287,944.39 | 138,231,044.15 | | | 318,518,988.54 | 77.72 | 75.41 | 2,629,423.88 | 2,629,423.88 | 6.03 | 金融机构贷款、筹集 |
| 苯胺项目 | 180,000,000.00 | 123,426,510.42 | 28,265,719.36 | | | 151,692,229.78 | 84.27 | 95.00 | 15,595,483.20 | 5,168,429.81 | 6.11 | 金融机构贷款、筹集 |
| 化工车间项目 | 400000000.00 | 39,575,541.87 | 30,235,413.67 | | | 69,810,955.54 | 17.45 | 18.00 | | | | 自有资金 |
| 丁苯胶乳项目 | 50,000,000.00 | 299,033.53 | 32,929,630.05 | | | 33,228,663.58 | 66.46 | 66.46 | | | | 自有资金 |
| 污水处理 | 86,000,000.00 | 73,119,912.81 | 16,884,147.49 | | 90,004,060.30 | | 104.09 | 100.00 | | | | 自有资金 |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|---------------|---------------|------|-----------|
| 热电脱硝项目、碱回收锅炉改造 | 15,000,000.00 | | 8,886,552.01 | 403,654,702.62 | 412,541,254.63 | | 59.24 | 100.00 | 5,476,211.26 | 5,476,211.26 | 6.11 | 金融机构贷款、自筹 |
| 合计 | 1,314,000,000 | 791,563,506.78 | 271,772,599.39 | 403,654,702.62 | 502,545,314.93 | 964,445,493.86 | / | / | 42,531,342.91 | 18,925,698.28 | / | / |

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

(3) 在建工程减值准备

| 项 目 | 年初数 | 年末数 | 计提原因 |
|------|------------|------------|-------|
| 芦苇基地 | 285,279.57 | 285,279.57 | 工程已停建 |
| 合 计 | 285,279.57 | 285,279.57 | 工程已停建 |

14、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 商标权 | 财务软件 | 其他 | 合计 |
|-----------|----------------|-----|---------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 721,612,274.22 | | 26,042,939.12 | 100,000.00 | 11,424,504.73 | 1,173,600.00 | 760,353,318.07 |
| 2. 本期增加金额 | 11,752,000.00 | | | | | | 11,752,000.00 |

| | | | | | | | |
|-----------|----------------|------|---------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| (1)购置 | 11,752,000.00 | | | | | | 11,752,000.00 |
| (2)内部研发 | | | | | | | |
| (3)企业合并增加 | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1)处置 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | 733,364,274.22 | | 26,042,939.12 | 100,000.00 | 11,424,504.73 | 1,173,600.00 | 772,105,318.07 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | 100,179,675.86 | | 11,520,412.09 | 100,000.00 | 4,531,113.03 | 1,173,600.00 | 117,504,800.98 |
| 2.本期增加金额 | 17,139,933.67 | 0.00 | 2,351,293.80 | 0.00 | 938,388.88 | 0.00 | 20,429,616.35 |
| (1)计提 | 17,139,933.67 | | 2,351,293.80 | | 938,388.88 | | 20,429,616.35 |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1)处置 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | 117,319,609.53 | | 13,871,705.89 | 100,000.00 | 5,469,501.91 | 1,173,600.00 | 137,934,417.33 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | 43,211.66 | | 43,211.66 |
| 2.本期增加金额 | | | | | | | |
| (1)计提 | | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | | |
| (1)处置 | | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | 43,211.66 | | 43,211.66 |
| 四、账面价值 | | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 616,044,664.69 | | 12,171,233.23 | | 5,911,791.16 | | 634,127,689.08 |
| 2.期初账面价值 | 621,432,598.36 | | 14,522,527.03 | | 6,850,180.04 | | 642,805,305.43 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

所有权受到限制的无形资产情况:

于 2015 年 12 月 31 日, 本公司账面价值为 64,679,057.97 元的土地使用权已抵押给银行作为本公司银行借款的担保, 取得借款金额为 216,550,000.00 元。

15、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-----------|--------------|--------------|------------|--------|--------------|
| 宿舍土地使用权摊销 | 1,373,979.60 | | 68,699.04 | | 1,305,280.56 |
| 污水处理填料 | | 3,301,164.10 | 385,135.80 | | 2,916,028.30 |
| 合计 | 1,373,979.60 | 3,301,164.10 | 453,834.84 | | 4,221,308.86 |

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 112,437,139.08 | 28,109,284.77 | 124,729,501.72 | 31,134,830.76 |
| 可抵扣亏损 | 166,108,587.76 | 41,527,146.94 | 128,564,956.20 | 32,141,239.05 |
| 预提费用 | 8,289,960.68 | 2,072,490.17 | 5,788,605.08 | 1,447,151.27 |

| | | | | |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 递延收益 | 1,846,800.00 | 461,700.00 | 2,188,064.55 | 547,016.14 |
| 交易性金融资产 | | | 261,066.28 | 65,266.57 |
| 合计 | 288,682,487.52 | 72,170,621.88 | 261,532,193.83 | 65,335,503.79 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 52,676,876.76 | 13,169,219.19 | 55,490,664.12 | 13,872,666.03 |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | | | | |
| 合计 | 52,676,876.76 | 13,169,219.19 | 55,490,664.12 | 13,872,666.03 |

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 13,044,768.06 | 59,125,853.82 | 11,211,263.54 | 54,124,240.25 |
| 递延所得税负债 | 13,044,768.06 | 124,451.13 | 11,211,263.54 | 2,661,402.49 |

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 13,825,747.24 | 29,837.05 |
| 可抵扣亏损 | 593,770,668.06 | 509,414,302.98 |
| 合计 | 607,596,415.30 | 509,444,140.03 |

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|--------|----------------|----------------|----|
| 2015 年 | | 41,497,587.25 | |
| 2016 年 | 54,982,342.30 | 58,251,036.50 | |
| 2017 年 | 130,047,949.68 | 159,419,660.11 | |
| 2018 年 | 129,366,955.16 | 137,219,272.22 | |
| 2019 年 | 107,513,237.21 | 113,026,746.90 | |
| 2020 年 | 171,860,183.71 | | |
| 合计 | 593,770,668.06 | 509,414,302.98 | / |

17、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 固定资产售后回租形成未实现售后回租损益 | 175,448,713.20 | 36,690,193.18 |
| 搬迁费用 | 72,005,120.46 | 80,432,716.31 |
| 合计 | 247,453,833.66 | 117,122,909.49 |

其他说明：

注 1：报告期内公司本部固定资产售后回租形成未实现售后回租损益 216,857,683.26 元，累计摊销 64,809,983.02 元，年末余额 152,047,700.24 元。子公司河北华泰固定资产售后回租形成未实现售后回租损益 36,472,900.53 元，累计摊销 13,071,887.55 元，年末余额 23,401,012.96 元。

注 2：本公司于 2010 年 6 月 8 日与东营市土地储备中心签署拆迁补偿协议，协议约定：根据青岛天和资产评估有限责任公司的评估报告，东营市土地储备中心负责对土地及地上附属物进行补偿，搬迁补偿总金额 235,548,307.00 元。搬迁和重建过程中发生的固定资产损失计入专项应付款借方，重分类后形成其他非流动资产 2015 年末余额 72,005,120.46 元。

18、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 1,171,236,382.72 | 1,100,000,000.00 |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | 3,315,857,921.27 | 3,996,055,779.23 |
| 信用借款 | | |
| 合计 | 4,487,094,303.99 | 5,096,055,779.23 |

短期借款分类的说明：

注 1：截止 2015 年 12 月 31 日，质押借款 1,171,236,382.72 元，均以本公司的 1,180,000,000.00 元应收票据作为质押，并由华泰集团提供担保（附注六、4）。

注 2：截止 2015 年 12 月 31 日，保证借款中 2,240,628,689.99 元是由母公司华泰集团提供保证；1,075,229,231.28 元是由关联方山东华泰热力有限公司提供保证。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

19、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 商业承兑汇票 | | |
| 银行承兑汇票 | 217,899,792.00 | 216,742,407.68 |
| 合计 | 217,899,792.00 | 216,742,407.68 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

20、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 996,725,252.45 | 1,054,284,513.38 |
| 1 至 2 年 | 296,553,678.46 | 297,058,213.69 |
| 2 至 3 年 | 39,811,001.37 | 20,517,353.60 |
| 3 年以上 | 39,523,794.95 | 31,891,918.26 |
| 合计 | 1,372,613,727.23 | 1,403,751,998.93 |

(2). 应付账款按款项性质列示

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|-----|------------------|------------------|
| 材料款 | 1,084,070,643.27 | 1,054,284,513.38 |

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|-----|------------------|------------------|
| 设备款 | 166,441,539.23 | 20,517,353.60 |
| 工程款 | 95,761,321.63 | 297,058,213.69 |
| 其他 | 26,340,223.10 | 31,891,918.26 |
| 合计 | 1,372,613,727.23 | 1,403,751,998.93 |

(3). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|----------------|-----------|
| 设备款 | 84,751,352.04 | 设备尚未验收 |
| 工程款 | 59,030,076.35 | 工程尚未验收 |
| 合计 | 143,781,428.39 | / |

21、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 1 年以内 | 127,332,395.85 | 90,846,006.84 |
| 1 至 2 年 | 7,441,666.14 | 8,902,990.21 |
| 2 至 3 年 | 1,233,717.28 | 1,639,587.46 |
| 3 年以上 | 3,582,007.81 | 2,846,670.78 |
| 合计 | 139,589,787.08 | 104,235,255.29 |

(2). 预收账款按款项性质列示

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 库存商品销售收入 | 135,624,718.33 | 98,665,277.98 |
| 材料销售收入 | 3,961,891.14 | 5,308,151.93 |
| 其他 | 3,177.61 | 261,825.38 |
| 合计 | 139,589,787.08 | 104,235,255.29 |

(3). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|---------------|-----------|
| 货款 | 12,257,391.23 | 业务未完成，未结算 |
| 合计 | 12,257,391.23 | / |

(4). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

22、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 68,926,555.29 | 379,371,148.58 | 366,008,002.28 | 82,289,701.59 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 845,533.10 | 37,460,089.51 | 36,328,503.66 | 1,977,118.95 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 69,772,088.39 | 416,831,238.09 | 402,336,505.94 | 84,266,820.54 |

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 14,861,596.95 | 348,910,153.13 | 343,521,760.33 | 20,249,989.75 |
| 二、职工福利费 | 4,965,627.66 | 7,496,336.84 | 7,586,534.03 | 4,875,430.47 |
| 三、社会保险费 | 384,914.10 | 14,170,775.58 | 13,699,153.07 | 856,536.61 |
| 其中: 医疗保险费 | 251,114.61 | 11,233,146.41 | 10,905,335.84 | 578,925.18 |
| 工伤保险费 | 85,017.88 | 1,905,240.51 | 1,816,349.94 | 173,908.45 |
| 生育保险费 | 48,781.61 | 1,032,388.66 | 977,467.29 | 103,702.98 |
| 四、住房公积金 | 46.12 | 493,888.57 | 429,867.53 | 64,067.16 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 48,714,370.46 | 8,299,994.46 | 770,687.32 | 56,243,677.60 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 68,926,555.29 | 379,371,148.58 | 366,008,002.28 | 82,289,701.59 |

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、基本养老保险 | 646,157.07 | 35,306,819.24 | 34,252,405.17 | 1,700,571.14 |
| 2、失业保险费 | 199,376.03 | 2,153,270.27 | 2,076,098.49 | 276,547.81 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 845,533.10 | 37,460,089.51 | 36,328,503.66 | 1,977,118.95 |

其他说明:

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按给公司所在地人力资源和社会保障局下达的社保缴费标准，每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

23、应交税费

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|----------------|
| 增值税 | 53,134,493.44 | 77,514,443.21 |
| 营业税 | | 2,948.40 |
| 企业所得税 | 10,995,599.92 | 11,946,381.83 |
| 个人所得税 | 82,011.61 | 133,872.42 |
| 城市维护建设税 | 3,923,689.33 | 4,456,075.95 |
| 房产税 | 3,592,625.97 | 3,688,756.47 |
| 土地使用税 | 7,126,664.57 | 6,959,106.58 |
| 教育费附加 | 3,438,658.54 | 4,215,186.73 |
| 印花税 | 498,906.46 | 379,959.37 |
| 其他 | 684,922.18 | 1,021,525.92 |
| 合计 | 83,477,572.02 | 110,318,256.88 |

24、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 押金 | 34,067,849.14 | 42,347,345.78 |
| 质保金 | 4,548,098.86 | 3,280,512.93 |
| 为职工代垫款项 | 8,140,759.56 | 4,987,947.22 |
| 其他 | 7,999,542.67 | 10,483,071.72 |
| 合计 | 54,756,250.23 | 61,098,877.65 |

(2). 按账龄列示其他应付款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 19,318,051.22 | 31,866,865.91 |
| 1 至 2 年 | 15,902,471.72 | 11,159,941.75 |
| 2 至 3 年 | 5,694,273.14 | 9,778,856.54 |
| 3 年以上 | 13,841,454.15 | 8,293,213.45 |
| 合计 | 54,756,250.23 | 61,098,877.65 |

(3). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

25、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年内到期的长期借款 | 294,307,232.80 | 333,576,722.00 |
| 1 年内到期的应付债券 | | |
| 1 年内到期的长期应付款 | 241,181,057.86 | 331,214,438.48 |
| 合计 | 535,488,290.66 | 664,791,160.48 |

26、长期借款

√适用 □不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 903,326,500.00 | 1,012,936,500.00 |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | 1,726,873,576.00 | 1,979,620,298.00 |
| 信用借款 | 4,990,000.00 | 10,000,000.00 |
| 减：一年内到期的长期借款 | -294,307,232.80 | -333,576,722.00 |
| 合计 | 2,340,882,843.20 | 2,668,980,076.00 |

长期借款分类的说明：

注 1：抵押借款 686,776,500.00 元，由本公司提供保证担保，并以安徽华泰林浆纸有限公司少数股东安庆发展投资（集团）有限公司的土地使用权抵押担保及安徽华泰林浆纸有限公司所拥有的生产设备、厂房、办公楼抵押担保，其中土地使用权净值 154,876,278.85 元，房屋及设备净值 1,548,220,013.31 元；抵押借款 216,550,000.00 元，以广东华泰纸业有限公司土地使用权及固定资产抵押担保，其中土地使用权账面净值 64,679,057.97 元，固定资产账面净值 533,977,929.44 元，并由华泰集团有限公司、及广东华泰纸业有限公司少数股东新会双水发电厂有限公司、新会双水发电（B 厂）有限公司提供保证担保；

注 2：保证借款 1,726,873,576.00 元，系由母公司华泰集团有限公司提供担保获得贷款，其中 62,000,000.00 由广东新会双水电厂联合担保；

其他说明，包括利率区间：

长期借款的年利率区间范围为 4.41%-6.55%。

27、长期应付款

√适用 □不适用

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 期末余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| 应付融资租赁款 | 336,054,253.88 | 406,427,649.41 |
| 减：一年内到期部分（附注六、25） | 241,181,057.86 | 331,214,438.48 |
| 合计 | 94,873,196.02 | 75,213,210.93 |

(2). 长期应付款明细情况

| 单位 | 期限 | 初始金额 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 年末余额 | 借款条件 |
|-------------------------|----|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| 交银金融租赁有限责任公司（注1） | 5年 | 700,000,000.00 | 292,647,046.59 | | 202,291,075.55 | 90,355,971.04 | 山东华泰纸业股份有限公司构成承租人，承担连带责任。 |
| 交银金融租赁有限责任公司（注2） | 3年 | 300,000,000.00 | | 300,000,000.00 | 54,301,717.16 | 245,698,282.84 | 山东华泰纸业股份有限公司构成承租人，承担连带责任。 |
| 建信金融租赁股份有限公司（附注六、12（3）） | 5年 | 800,000,000.00 | 113,780,602.82 | | 113,780,602.82 | | 山东华泰纸业股份有限公司共同构成承租人，承担连带责任。 |
| 合计 | | 1,000,000,000.00 | 406,427,649.41 | 300,000,000.00 | 370,373,395.53 | 336,054,253.88 | |

其他说明：注1：本公司与交银金融租赁有限责任公司分别于2011年3月28日、6月29日、7月13日和12月30日签订《设备转让合同》及《融资租赁合同》，根据合同本公司将其40万吨新闻纸生产线设备转让给交银金融租赁有限责任公司，上述设备租赁日账面价值720,089,527.73元，转让价格为700,000,000.00元，交银金融租赁有限责任公司受让上述设备后，返租给本公司，租赁期限60个月，租金共计841,755,025.40元，概算租赁利率为6.90，租赁期满后，本公司在履行完毕协议项下所有责任和义务后，设备的所有权自动转移至承租人。注2：本公司于2015年1月15日与交银金融租赁有限责任公司签订18万吨/年高级轻质胶版纸生产线设备《设备转让合同》及《融资租赁合同》，租赁期为2015年1月30日到2018年1月15日。设备租赁日账面价值为496,768,155.54元。转让价为300,000,000.00元。交银金融租赁有限责任公司受让上述设备后，返租给本公司，租赁期限36个月，租金共计333,615,342.31元。概算租赁利率为6.42，租赁期满后，本公司在履行完毕协议项下所有责任和义务后，设备的所有权自动转移至承租人。截止2015年12月31日，一年内到期的应付融资租赁款241,181,057.86元，已重分类至一年内到期的非流动负债。

28、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|--------------|--------------|---------------|-------|
| 政府补助 | 72,788,985.58 | 7,170,100.00 | 9,555,254.30 | 70,403,831.28 | 未结转收入 |
| 合计 | 72,788,985.58 | 7,170,100.00 | 9,555,254.30 | 70,403,831.28 | / |

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 期末余额 | 与资产相关/与收益相关 |
|--|---------------|------------|--------------|------|---------------|-------------|
| 进口设备贴息资金拨款(注 1) | 22,419,722.27 | | 1,564,166.64 | | 20,855,555.63 | 与资产相关 |
| 治污专项政府补助(注 2) | 17,233,333.41 | | 2,349,999.97 | | 14,883,333.44 | 与资产相关 |
| 林纸一体化项目拨款(注 3) | 13,888,888.84 | | 1,666,666.68 | | 12,222,222.16 | 与资产相关 |
| 6 万 Nm ³ /d 沼气回收资源综合利用项目(注 4) | 5,408,333.36 | | 491,666.64 | | 4,916,666.72 | 与资产相关 |
| 污水深度处理工程(注 5) | 3,715,277.83 | | 416,666.64 | | 3,298,611.19 | 与资产相关 |
| 废水深度处理四期工程(注 6) | 3,090,920.40 | | 403,163.64 | | 2,687,756.76 | 与资产相关 |
| 省级环境保护专项治理项目资金(注 7) | 1,530,000.00 | | 180,000.00 | | 1,350,000.00 | 与资产相关 |
| 碱回收技术改造补助资金(注 8) | 1,250,000.00 | | | | 1,250,000.00 | 与资产相关 |
| 用于锅炉烟气脱硝改造工程(注 9) | 1,000,000.00 | 220,000.00 | | | 1,220,000.00 | 与资产相关 |
| 水专项补助资金(注 10) | 800,000.00 | | | | 800,000.00 | 与资产相关 |
| 电力高压无功补偿自动装置(注 11) | 658,064.55 | | 77,419.32 | | 580,645.23 | 与资产相关 |
| 循环化改造专项资金(注 12) | 600,000.00 | | | | 600,000.00 | 与资产相关 |
| 造纸 DNA 生产分析与控制系统开发(注 13) | 594,444.92 | | 66,666.72 | | 527,778.20 | 与资产相关 |
| 轻食学院 | 350,000.00 | | | | 350,000.00 | 与资产相关 |

| | | | | | | |
|---|---------------|--------------|--------------|--|---------------|-------|
| 支撑合作 费(注 14) | | | | | | |
| 安全监管 监察专项 款(注 15) | 150,000.00 | | | | 150,000.00 | 与资产相关 |
| 扬尘治理 工程(注 16) | 100,000.00 | | | | 100,000.00 | 与资产相关 |
| 水专项补 助资金(二 期)(注 17) | | 5,000,000.00 | 2,222,222.22 | | 2,777,777.78 | 与资产相关 |
| 年产 15 万 吨溶解浆 项目(注 18) | | 950,400.00 | 52,800.00 | | 897,600.00 | 与资产相关 |
| 白水处理 技术改造 工程项目 (注 19) | | 552,000.00 | 55,200.00 | | 496,800.00 | 与资产相关 |
| 轻食学院 科研协作 费 | | 300,000.00 | | | 300,000.00 | 与资产相关 |
| 1X170t/h 煤粉锅炉 烟气脱硝 项目(注 20) | | 147,700.00 | 8,615.83 | | 139,084.17 | 与资产相关 |
| 合计 | 72,788,985.58 | 7,170,100.00 | 9,555,254.30 | | 70,403,831.28 | / |

其他说明:

注 1: 进口设备贴息资金拨款, 系 2011 年根据东财企指〔2011〕38 号文件收到进口设备贴息资金 28,155,000.00 元, 按资产使用年限摊销补助款。

注 2: 治污专项政府补助, 系子公司日照华泰纸业有限公司 7 万吨浆项目相关补助, 该项目 2010 年已投入使用, 按资产使用年限摊销计入损益。

注 3: 林纸一体化项目拨款, 系 2010 年根据发改投资〔2009〕1848 号文件收到与林纸一体化项目有关的政府补助 20,000,000.00 元, 该资产项目于 2011 年建成并投入使用, 按资产使用年限摊销计入损益。

注 4: 6 万 Nm³/d 沼气回收资源综合利用项目, 系 2013 年根据东财建指〔2013〕73 号文件收到中央财政清洁生产示范项目补助, 该项目于 2013 年建成, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 5: 污水深度处理工程, 系 2011 年根据东财建指〔2010〕150 号文件收到小清河流域污染防治专项资金 5,000,000.00 元, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 6: 废水深度处理四期工程, 系 2010 年根据东财建指〔2009〕94 号文件收到与废水处理项目有关的政府补助 4,837,962.96 元, 该项目于 2010 年建成并投入使用, 按资产使用年限摊销补助款计入损益。

注 7: 省级环境保护专项治理项目资金, 系 2013 年根据冀财建〔2013〕75 号文件收到省级环境保护专项治理项目资金 1,800,000.00 元, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 8: 碱回收技术改造补助资金, 系 2012 年根据冀发改工基〔2011〕14 号文件收到:碱回收技术改造项目有关的政府补助 1,250,000.00 元, 项目尚未投入使用。

注 9: 用于锅炉烟气脱硝改造工程, 系 2013 年根据东财建指〔2013〕122 号文件收到的第二批市级环保专项资金 100 万元; 2015 年东开管字〔2015〕21 号文件收到锅炉烟气脱硝改造工程节能减排专项资金 22 万, 因工程尚未完工, 尚未进行摊销。

注 10: 水专项补助资金, 系 2014 年根据东财建指〔2014〕122 号文件收到的第二批市级环保专项资金, 项目尚未投入使用。

注 11: 电力高压无功补偿自动装置, 系 2013 年根据江财工〔2012〕324 号文件收到省差别电价电费收入项目资金, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 12: 循环化改造专项资金, 系 2012 年根据东开管字〔2012〕161 号文件收到循环改造专项资金, 项目尚未建成。

注 13: 造纸 DNA 生产分析与控制系统开发, 系 2011 年根据东经信发〔2011〕149 号文件收到的信息技术推广应用专项资金 800,000.00 元, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 14: 轻食学院支撑合作费, 系 2014 年根据东财建指〔2014〕122 号文件收到的第二批市级环保专项资金, 因工程尚未完工, 尚未进行摊销。

注 15: 安全监管监察专项款, 系 2014 年根据东财建指〔2014〕122 号文件收到的第二批市级环保专项资金, 因工程尚未完工, 尚未进行摊销。

注 16: 扬尘治理工程, 系 2013 年根据东财建指〔2013〕45 号文件收到的第一批市级环保专项资金, 因工程尚未完工, 尚未进行摊销。

注 17: 污水提标及中水回用工程, 系 2015 年根据山东省环境保护厅鲁环函〔2015〕536 号文件收到污水提标及中水回用工程污染防治专项补助 500 万元, 这项资产于 2010 年完工, 按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 18: 年产 15 万吨溶解浆项目, 系 2015 年根据安庆市人民政府宜政发〔2014〕15 号文件收到年产 15 万吨溶解浆项目补助 950,400.00 元。

注 19: 白水处理技术改造工程, 系 2015 年根据河北省财政厅冀商财字〔2014〕13 号文件收到白水处理技术改造工程补助 55.20 万元, 此系统于 2014 年底完工, 故在 15 年按相关资产使用年限摊销计入损益。

注 20: 1X170t/h 煤粉锅炉烟气脱硝项目, 系 2015 年根据广政字〔2015〕53 号文件收到的加快黄蓝经济区建设促进经济转型升级补助 14.77 万元, 按照相关资产使用年限摊销计入损益。

29、股本

单位：元 币种：人民币

| | 期初余额 | 本次变动增减(+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 1,167,561,419.00 | | | | | | 1,167,561,419.00 |

30、资本公积

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|------|------|------------------|
| 资本溢价(股本溢价) | 2,090,354,379.50 | | | 2,090,354,379.50 |
| 其他资本公积 | 153,412,708.30 | | | 153,412,708.30 |
| 合计 | 2,243,767,087.80 | | | 2,243,767,087.80 |

31、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 安全生产费 | 19,373,712.13 | 11,645,366.92 | 8,842,908.26 | 22,176,170.79 |
| 合计 | 19,373,712.13 | 11,645,366.92 | 8,842,908.26 | 22,176,170.79 |

32、盈余公积

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 337,510,289.26 | 15,041,815.39 | | 352,552,104.65 |
| 任意盈余公积 | 128,334,247.65 | 7,520,907.70 | | 135,855,155.35 |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 465,844,536.91 | 22,562,723.09 | | 488,407,260.00 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

33、未分配利润

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 2,397,567,850.35 | 2,373,697,448.07 |

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | |
| 调整后期初未分配利润 | 2,397,567,850.35 | 2,373,697,448.07 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 64,574,917.20 | 60,119,575.11 |
| 减：提取法定盈余公积 | 15,041,815.39 | 4,706,758.16 |
| 提取任意盈余公积 | 7,520,907.70 | 2,353,379.08 |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 18,680,982.70 | 29,189,035.59 |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 2,420,899,061.76 | 2,397,567,850.35 |

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

34、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 8,986,524,498.05 | 7,825,672,482.55 | 8,938,924,762.49 | 7,850,103,400.60 |
| 其他业务 | 430,257,587.41 | 357,618,655.73 | 322,857,516.63 | 139,267,326.33 |
| 合计 | 9,416,782,085.46 | 8,183,291,138.28 | 9,261,782,279.12 | 7,989,370,726.93 |

(2) 主营业务（分行业）

| 行业名称 | 本年发生数 | | 上年发生数 | |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 机制纸 | 7,036,941,300.11 | 6,259,261,948.33 | 7,337,589,915.91 | 6,530,891,963.51 |
| 化工产品 | 1,361,148,628.70 | 1,047,061,427.50 | 1,028,849,536.00 | 809,765,574.03 |
| 纸浆 | 580,814,139.67 | 515,326,369.97 | 562,267,822.15 | 503,051,469.63 |
| 污水处理收入 | 7,620,429.57 | 4,022,736.75 | 10,217,488.43 | 6,394,393.43 |
| 合计 | 8,986,524,498.05 | 7,825,672,482.55 | 8,938,924,762.49 | 7,850,103,400.60 |

(3) 主营业务（分产品）

| 产品名称 | 本年发生数 | | 上年发生数 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 新闻纸 | 2,880,011,299.32 | 2,571,055,191.76 | 3,255,401,741.81 | 2,928,655,157.18 |
| 文化纸 | 1,832,520,490.01 | 1,630,455,353.69 | 1,835,267,793.83 | 1,600,405,612.36 |
| 化工产品 | 1,361,148,628.70 | 1,047,061,427.50 | 1,028,849,536.00 | 809,765,574.03 |
| 铜版纸 | 1,895,992,543.74 | 1,708,837,112.84 | 1,972,302,759.95 | 1,785,808,962.39 |
| 包装纸 | 428,416,967.04 | 348,914,290.04 | 274,617,620.32 | 216,022,231.58 |

| 产品名称 | 本年发生数 | | 上年发生数 | |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 纸浆 | 580,814,139.67 | 515,326,369.97 | 562,267,822.15 | 503,051,469.63 |
| 污水处理收入 | 7,620,429.57 | 4,022,736.75 | 10,217,488.43 | 6,394,393.43 |
| 合计 | 8,986,524,498.05 | 7,825,672,482.55 | 8,938,924,762.49 | 7,850,103,400.60 |

(4) 主营业务（分地区）

| 地区名称 | 本年发生数 | | 上年发生数 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 江北地区 | 5,464,067,043.06 | 4,755,613,012.26 | 5,374,972,007.93 | 4,692,969,722.37 |
| 江南地区 | 3,480,171,528.94 | 3,028,943,253.73 | 3,413,622,097.56 | 3,026,661,644.36 |
| 国外销售 | 42,285,926.05 | 41,116,216.56 | 150,330,657.00 | 130,472,033.87 |
| 合计 | 8,986,524,498.05 | 7,825,672,482.55 | 8,938,924,762.49 | 7,850,103,400.60 |

(5) 前五名客户的营业收入情况

| 期间 | 前五名客户营业收入合计 | 占同期营业收入的比例 (%) |
|--------|----------------|----------------|
| 2015 年 | 848,816,567.05 | 9.01 |
| 2014 年 | 881,608,940.38 | 9.52 |

35、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 营业税 | 812,355.11 | 109,932.09 |
| 城市维护建设税 | 19,830,079.51 | 17,300,933.87 |
| 教育费附加 | 10,446,505.65 | 9,765,340.09 |
| 地方教育费附加 | 6,964,337.17 | 6,510,226.69 |
| 地方水利基金 | 3,105,696.47 | 3,587,543.60 |
| 其他 | 304,676.32 | 400,802.90 |
| 合计 | 41,463,650.23 | 37,674,779.24 |

其他说明：

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

36、销售费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 运输费 | 326,513,748.51 | 346,382,204.37 |
| 工资及附加费 | 12,371,981.62 | 10,376,611.69 |
| 仓储租赁费 | 6,650,486.52 | 6,581,625.16 |
| 装卸费 | 5,530,687.00 | 7,544,635.98 |
| 差旅费 | 2,694,716.50 | 2,313,554.11 |

| | | |
|------|----------------|----------------|
| 销售佣金 | 1,736,906.00 | 3,410,290.00 |
| 其他 | 6,121,771.64 | 9,140,880.89 |
| 合计 | 361,620,297.79 | 385,749,802.20 |

37、管理费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 工资及附加费 | 173,635,653.28 | 154,178,286.71 |
| 折旧费 | 67,747,930.93 | 63,681,346.80 |
| 税金 | 61,845,913.56 | 49,320,401.63 |
| 研究开发费 | 48,619,011.66 | 35,020,464.36 |
| 无形资产摊销 | 19,214,294.15 | 19,168,137.93 |
| 环境维护费 | 13,784,731.70 | 18,920,551.49 |
| 修理费 | 9,465,584.77 | 7,579,632.15 |
| 排污费 | 8,531,566.63 | 9,769,317.43 |
| 福利费 | 8,198,227.83 | 5,880,275.96 |
| 租赁费 | 7,350,977.21 | 6,717,002.64 |
| 保险费 | 3,017,586.42 | 2,916,605.56 |
| 差旅费 | 2,248,301.64 | 2,295,457.30 |
| 安全费 | 947,736.11 | 491,256.04 |
| 其他 | 24,942,214.24 | 27,822,972.20 |
| 合计 | 449,549,730.13 | 403,761,708.20 |

38、财务费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 利息支出 | 524,191,475.35 | 589,722,386.67 |
| 减：利息收入 | -36,433,255.72 | -24,814,118.71 |
| 资本化金额 | -18,925,698.28 | -15,906,798.95 |
| 汇兑损益 | 35,155,990.78 | 6,583,908.56 |
| 其他 | 11,698,685.15 | 12,109,402.97 |
| 合计 | 515,687,197.28 | 567,694,780.54 |

39、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、坏账损失 | -3,832,132.62 | 16,286,408.87 |
| 二、存货跌价损失 | 1,039,031.15 | -2,521,145.29 |
| 三、可供出售金融资产减值损失 | | |
| 四、持有至到期投资减值损失 | | |
| 五、长期股权投资减值损失 | | |
| 六、投资性房地产减值损失 | | |
| 七、固定资产减值损失 | | |
| 八、工程物资减值损失 | | |
| 九、在建工程减值损失 | | |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 十、生产性生物资产减值损失 | | |
| 十一、油气资产减值损失 | | |
| 十二、无形资产减值损失 | | |
| 十三、商誉减值损失 | | |
| 十四、其他 | | |
| 合计 | -2,793,101.47 | 13,765,263.58 |

40、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------------|------------|------------|
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产 | 646,916.44 | 476,385.84 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | | |
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 按公允价值计量的投资性房地产 | | |
| 合计 | 646,916.44 | 476,385.84 |

41、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -8,648,265.92 | -9,527,039.25 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 2,169,328.24 | -2,209,740.54 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | 1,817,374.43 | 1,744,742.86 |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益 | | |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 合计 | -4,661,563.25 | -9,992,036.93 |

42、营业外收入

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 18,537,434.45 | 11,368,615.00 | 18,537,434.45 |

| | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中：固定资产处置利得 | 18,537,434.45 | 11,368,615.00 | 18,537,434.45 |
| 无形资产处置利得 | | | |
| 债务重组利得 | | | |
| 非货币性资产交换利得 | | | |
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | 198,421,612.36 | 186,470,721.93 | 198,421,612.36 |
| 增值税返还 | 829,890.59 | 782,746.32 | 829,890.59 |
| 土地使用税返还 | | 2,018,746.98 | |
| 罚款收入 | 3,404,498.02 | 3,657,098.09 | 3,404,498.02 |
| 热电补偿 | 19,072,550.42 | 20,160,073.58 | 19,072,550.42 |
| 应付账款核销 | 1,933,555.81 | 4,545,398.47 | 1,933,555.81 |
| 其他 | 5,610,571.11 | 9,527,717.23 | 5,610,571.11 |
| 合计 | 247,810,112.76 | 238,531,117.60 | 247,810,112.76 |

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补助项目 | 本期发生金额 | 上期发生金额 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 财政扶持资金（注1） | 182,747,185.00 | 158,581,952.00 | 与收益相关 |
| 治污专项政府补助 | 2,349,999.97 | 2,350,000.00 | 与资产相关 |
| 水专项补助资金（二期） | 2,222,222.22 | | 与资产相关 |
| 林纸一体化项目拨款 | 1,666,666.68 | 1,666,666.67 | 与资产相关 |
| 进口设备贴息资金拨款 | 1,564,166.64 | 1,564,166.67 | 与资产相关 |
| 自主创新项目间补助经费（注2） | 1,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 大气污染防治资金（注3） | 1,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 生产线淘汰项目（注4） | 1,000,000.00 | 15,280,000.00 | 与收益相关 |
| 6万Nm ³ /d沼气回收资源综合利用项目 | 491,666.64 | 491,666.64 | 与资产相关 |
| 污水深度处理工程 | 416,666.64 | 416,666.67 | 与资产相关 |
| 废水深度处理四期工程 | 403,163.64 | 403,163.58 | 与资产相关 |
| 稳岗补贴（注5） | 391,975.77 | | 与收益相关 |
| 省级环境保护专项治理项目资金 | 180,000.00 | 180,000.00 | 与资产相关 |
| 电力高压无功补偿自动装置 | 77,419.32 | 77,419.32 | 与资产相关 |
| 造纸DNA生产分析与控制系统开发 | 66,666.72 | 66,666.72 | 与资产相关 |
| 白水处理技术改造工 | 55,200.00 | | 与资产相关 |

| | | | |
|---------------------|----------------|----------------|-------|
| 项目 | | | |
| 年产 15 万吨溶解浆项目 | 52,800.00 | | 与资产相关 |
| 1X170t/h 煤粉锅炉烟气脱硝项目 | 8,615.83 | | 与资产相关 |
| 清洁生产示范项目 | | 2,400,000.00 | 与收益相关 |
| 环保专项基金 | | 800,000.00 | 与收益相关 |
| 技术改造补助 | | 300,000.00 | 与收益相关 |
| 其他 | 2,727,197.29 | 1,892,353.66 | 与收益相关 |
| 合计 | 198,421,612.36 | 186,470,721.93 | / |

其他说明：

注 1:根据东政批复〔2015〕19 号文件，收到东营市财政集中支付中心拨付财政扶持资金 41,811,605.00 元；根据广政批复〔2015〕807 号文件，收到广饶县大王镇会计核算中心财政资金核算部拨付节能减排补助资金 35,000,000.00 元；根据《关于华泰林浆纸一体化发展补助资金和节能减排补助资金问题的会议纪要》收到广饶县大王镇会计核算中心财政资金核算部拨林浆纸一体化发展补助资金 25,000,000.00 元；根据东政批复〔2015〕38 号文件，收到东营市财政集中支付中心拨付财政扶持资金 35,015,580.00 元；根据广政批复〔2015〕807 号文件，收到广饶县财政局拨付环保治理补助资金 25,000,000.00 元；根据《广饶县人民政府关于拨付转调创发展扶持资金的批复》收到广饶县财政局拨付产业转调扶持资金 20,000,000.00 元；根据广政字〔2015〕53 号文件，收到广饶县财政局拨付促进经济转型升级引导资金 920,000.00 元。

注 2: 根据鲁科转〔2012〕187 号文件，本年收到广饶县财政集中支付中心拨付造纸废渣无害化处理和综合利用技术研究与示范创新专项计划补助经费 1,000,000.00 元；

注 3: 根据鲁环函〔2014〕838 号文件，本年收到山东省环境保护厅拨付大气污染防治资金 1,000,000.00 元。

注 4: 根据广政字〔2015〕53 号文件，本年收到广饶县人民政府拨付淘汰一条 13 万吨/年化学芦浆制浆生产线补助 1,000,000.00 元。

注 5: 根据鲁人社发〔2015〕55 号文件，本年收到广饶县公共就业和人才服务中心实业保险股拨付稳岗补贴资金 391,975.77 元。

43、营业外支出

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 8,909,579.57 | 8,201,846.33 | -8,909,579.57 |
| 其中：固定资产处置损失 | 8,909,579.57 | 8,201,846.33 | -8,909,579.57 |
| 无形资产处 | | | |

| | | | |
|------------|---------------|--------------|----------------|
| 置损失 | | | |
| 债务重组损失 | | | |
| 非货币性资产交换损失 | | | |
| 对外捐赠 | -7,000.00 | 40,000.00 | 7,000.00 |
| 其他 | 3,049,126.00 | 148,163.79 | -3,049,126.00 |
| | | | |
| 合计 | 11,951,705.57 | 8,390,010.12 | -11,951,705.57 |

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 60,335,431.63 | 47,240,687.44 |
| 递延所得税费用 | -7,538,564.93 | -14,595,887.87 |
| 合计 | 52,796,866.70 | 32,644,799.57 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额 | 99,806,933.60 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 24,951,733.40 |
| 子公司适用不同税率的影响 | |
| 调整以前期间所得税的影响 | 886,149.01 |
| 非应税收入的影响 | -1,312,224.57 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 913,021.47 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -7,836,590.03 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 43,060,492.66 |
| 加计扣除费用的影响 | -7,865,706.24 |
| 所得税费用 | 52,796,866.70 |

45、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|----------------|----------------|
| 政府补助 | 188,866,358.06 | 176,257,193.91 |
| 罚款收入 | 3,404,498.02 | 3,657,098.09 |
| 其他 | 15,142,971.75 | 18,859,868.09 |
| 合计 | 207,413,827.83 | 198,774,160.09 |

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|----------------|----------------|
| 运输费 | 168,021,369.28 | 137,968,080.66 |

| | | |
|-------|----------------|----------------|
| 环境保护费 | 13,784,731.70 | 18,920,551.49 |
| 仓储服务费 | 12,181,173.52 | 17,107,718.82 |
| 修理费 | 9,465,584.77 | 7,579,632.15 |
| 租赁费 | 2,248,301.64 | 7,115,338.64 |
| 差旅费 | 4,943,018.14 | 4,609,011.41 |
| 水电费 | 2,774,521.43 | 3,834,081.84 |
| 保险费 | 3,675,638.16 | 3,263,391.81 |
| 办公费 | 1,341,087.11 | 2,066,947.78 |
| 安全费 | 586,214.74 | 491,256.04 |
| 其他 | 55,958,231.87 | 63,005,645.62 |
| 合计 | 274,979,872.36 | 265,961,656.26 |

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 收取的搬迁补偿资金 | 8,188,395.00 | 55,000,000.00 |
| 收取的设备投标保证金 | 5,000,800.00 | 44,120,500.00 |
| 政府补助 | 7,170,100.00 | |
| 合计 | 20,359,295.00 | 99,120,500.00 |

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|---------------|
| 支付的设备投标保证金 | 12,200,795.00 | 25,835,500.00 |
| 理财产品投资 | 316,150,000.00 | 71,450,000.00 |
| 合计 | 328,350,795.00 | 97,285,500.00 |

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|---------------|
| 融资租赁 | 282,000,000.00 | |
| 收回的保证金 | 197,200,000.00 | |
| 利息收入 | 16,904,083.30 | 10,786,233.38 |
| 合计 | 496,104,083.30 | 10,786,233.38 |

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|------------------|
| 融资租赁本金及利息 | 387,920,695.44 | 390,294,209.74 |
| 借款及开证保证金 | 161,717,134.92 | 673,393,244.35 |
| 其他手续费等 | 11,079,584.06 | 9,038,325.37 |
| 合计 | 560,717,414.42 | 1,072,725,779.46 |

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 47,010,066.90 | 51,745,875.25 |
| 加：资产减值准备 | -2,793,101.47 | 13,765,263.58 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,022,890,864.55 | 973,455,822.57 |
| 无形资产摊销 | 20,429,616.35 | 20,390,998.99 |
| 长期待摊费用摊销 | 453,834.84 | 85,873.80 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -9,627,854.88 | -957,028.13 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -646,916.44 | -476,385.84 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 505,265,777.07 | 573,815,587.72 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 4,661,563.25 | 9,992,036.93 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -5,001,613.57 | -2,697,484.76 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -2,536,951.36 | -11,898,403.11 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 115,305,751.91 | -14,110,976.98 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 318,911,941.29 | -574,653,757.49 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -179,563,755.88 | 174,571,415.09 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,834,759,222.56 | 1,213,028,837.62 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 755,959,952.71 | 1,018,772,287.08 |
| 减：现金的期初余额 | 1,018,772,287.08 | 986,362,138.56 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -262,812,334.37 | 32,410,148.52 |

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| 一、现金 | 755,959,952.71 | 1,018,772,287.08 |
| 其中：库存现金 | 637,164.04 | 505,796.40 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 755,322,788.67 | 1,017,545,047.70 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | 721,442.98 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 755,959,952.71 | 1,018,772,287.08 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

47、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|------------------|-----------------|
| 货币资金 | 683,612,171.10 | 作为银行借款、信用证等的保证金 |
| 应收票据 | 15,800,000.00 | 作为开具应付票据的质押物 |
| 存货 | | |
| 固定资产 | 2,082,197,942.75 | 作为银行借款的抵押物 |
| 无形资产 | 64,679,057.97 | 作为银行借款的抵押物 |
| 合计 | 2,846,289,171.82 | / |

48、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|---------------|------|---------------|
| 货币资金 | | | |
| 其中：美元 | 10,038,843.52 | 6.49 | 65,188,234.31 |
| 欧元 | 6,359.62 | 7.10 | 45,122.89 |
| 港币 | | | |
| 新加坡元 | 157.20 | 4.44 | 697.97 |
| 人民币 | | | |
| 人民币 | | | |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 99,897.02 | 6.49 | 648,691.29 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 人民币 | | | |
| 人民币 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |

| | | | |
|-------|---------------|------|---------------|
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 人民币 | | | |
| 人民币 | | | |
| 短期借款 | 455,129.00 | 7.10 | 3,229,231.28 |
| 其中：欧元 | | | |
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 14,096,098.72 | 6.49 | 91,489,400.24 |
| 欧元 | 355,770.26 | 7.1 | 2,524,261.15 |
| | | | |

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

49、套期

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

适用 不适用

(1). 企业集团的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------------|-------|-----|------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 东营亚泰环保工程有限公司 | 广饶县 | 广饶县 | 环保 | 100.00 | | 设立 |
| 东营市大王福利卫生纸 | 广饶县 | 广饶县 | 造纸 | 100.00 | | 设立 |

| | | | | | | |
|----------------|-------|-------|------|--------|--------|------------|
| 厂 | | | | | | |
| 东营华泰纸业有限公司 | 广饶县 | 广饶县 | 造纸 | 100.00 | | 设立 |
| 东营华盛纸业有限责任公司 | 广饶县 | 广饶县 | 造纸 | | 100 | 设立 |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 广饶县 | 广饶县 | 造纸 | 83.67 | | |
| 河北华泰纸业有限公司 | 河北石家庄 | 河北石家庄 | 造纸 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 日照华泰纸业有限公司 | 日照莒县 | 日照莒县 | 造纸 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 安徽安庆 | 安徽安庆 | 造纸 | 85.00 | | 设立 |
| 安徽华泰林业有限公司 | 安徽安庆 | 安徽安庆 | 造纸 | | 85.00 | 设立 |
| 东营华泰环保科技有限公司 | 广饶县 | 广饶县 | 环保 | 100.00 | | 设立 |
| 广东华泰纸业有限公司 | 广东江门 | 广东江门 | 造纸 | 70.00 | | 设立 |
| 东营华泰新能源科技有限公司 | 广饶县 | 广饶县 | 能源科技 | 100.00 | | 设立 |
| 东营华泰化工集团有限公司 | 东营市 | 东营市 | 化工 | 100.00 | | 设立 |
| 东营华泰精细化工有限责任公司 | 东营市 | 东营市 | 化工 | | 100.00 | 同一控制下企业合并 |
| 东营华泰热力有限责任公司 | 东营市 | 东营市 | 化工 | | 100.00 | 同一控制下企业合并 |
| 东营华泰纸业化工有限公司 | 东营市 | 东营市 | 化工 | | 100.00 | 同一控制下企业合并 |
| 华泰纸业(香港)有限公司 | 香港 | 香港 | 贸易 | 100.00 | | 设立 |

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|--------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 15.00 | -15,150,097.14 | | 101,307,521.10 |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 16.33 | 3,642,902.69 | | 12,777,273.25 |
| 广东华泰纸业有限公司 | 30.00 | -6,057,655.85 | | 93,831,745.74 |

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 期初余额 | | | | | |
|--------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 651,240,803.74 | 1,711,617,240.04 | 2,362,858,043.78 | 1,078,960,469.82 | 608,514,100.00 | 1,687,474,569.82 | 519,730,600.48 | 1,834,430,298.64 | 2,354,160,899.12 | 810,513,164.95 | 765,936,500.00 | 1,576,449,664.95 |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 492,371,120.76 | 253,965,444.97 | 746,336,565.73 | 667,953,309.77 | 139,084.17 | 668,092,393.94 | 449,337,701.13 | 248,055,203.52 | 697,392,904.65 | 641,456,771.40 | | 641,456,771.40 |
| 广东华泰纸业公司 | 375,478,781.55 | 605,595,943.56 | 981,074,725.11 | 470,721,594.02 | 197,580,645.23 | 668,302,239.25 | 433,805,198.90 | 659,087,651.60 | 1,092,892,850.50 | 512,270,113.93 | 247,658,064.55 | 759,928,178.48 |

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|--------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 839,176,536.19 | -101,000,647.57 | -101,000,647.57 | 99,480,040.82 | 895,238,157.50 | -62,198,771.31 | -62,198,771.31 | 189,669,191.71 |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 417,340,115.02 | 22,308,038.54 | 22,308,038.54 | 98,496,996.45 | 362,861,332.24 | 400,466.30 | 400,466.30 | 25,175,286.44 |
| 广东华泰纸业有限公司 | 565,001,679.02 | -20,192,186.16 | -20,192,186.16 | 116,078,068.12 | 537,258,842.85 | 3,204,644.68 | 3,204,644.68 | 77,412,021.35 |

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-----------------|-------|--------|------|---------|-------|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 东营市 | 山东省东营市 | 化工 | | 50.00 | 权益法 |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司 | 广饶县 | 东营市 | 造纸业 | 40.00 | | 权益法 |
| HUATAI USA LLC | 美国 | 美国 | 贸易 | 51.00 | | 权益法 |

(2). 重要合营企业的主要财务信息

山东华泰英特罗斯化工有限公司

单位:元 币种:人民币

| | 期末余额/ 本期发生额 | | 期初余额/ 上期发生额 | |
|---------------|----------------|--|----------------|--|
| | | | | |
| 流动资产 | 35,345,700.97 | | 34,864,970.82 | |
| 其中: 现金和现金等价物 | 12,970,537.12 | | 2,636,558.12 | |
| 非流动资产 | 159,804,604.31 | | 174,245,884.64 | |
| 资产合计 | 195,150,305.28 | | 209,110,855.46 | |
| 流动负债 | 37,718,252.21 | | 65,675,384.11 | |
| 非流动负债 | 12,235,000.00 | | 5,235,000.00 | |
| 负债合计 | 49,953,252.21 | | 70,910,384.11 | |
| 少数股东权益 | | | | |
| 归属于母公司股东权益 | | | | |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 69,681,136.55 | | 67,296,435.75 | |
| 调整事项 | | | | |
| --商誉 | | | | |
| --内部交易未实现利润 | | | | |
| --其他 | | | | |
| 对合营企业权益投资的 | 69,681,136.55 | | 67,296,435.75 | |

| | | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| 账面价值 | | | |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | | | |
| 营业收入 | | 154,590,967.17 | 174,877,844.77 |
| 财务费用 | | 1,576,905.55 | 3,862,804.31 |
| 所得税费用 | | 2,124,319.76 | 1,361,154.57 |
| 净利润 | | 4,756,896.77 | 1,604,925.74 |
| 终止经营的净利润 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 综合收益总额 | | 4,756,896.77 | 1,604,925.74 |
| 本年度收到的来自合营企业的股利 | | | |

(3). 重要联营企业的主要财务信息

山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/ 本期发生额 | | 期初余额/ 上期发生额 | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | |
| 流动资产 | 197,601,955.58 | | 164,899,633.57 | |
| 非流动资产 | 574,340,559.45 | | 623,145,059.06 | |
| 资产合计 | 771,942,515.03 | | 788,044,692.63 | |
| 流动负债 | 333,965,324.17 | | 417,675,534.33 | |
| 非流动负债 | 143,508,560.00 | | 40,668,859.76 | |
| 负债合计 | 477,473,884.17 | | 458,344,394.09 | |
| 少数股东权益 | | | | |
| 归属于母公司股东权益 | | | | |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 117,787,452.76 | | 143,454,055.62 | |
| 调整事项 | | | | |
| —商誉 | | | | |
| —内部交易未实现利润 | | | | |
| —其他 | | | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 117,787,452.76 | | 143,454,055.62 | |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | | | |
| 营业收入 | | 407,165,572.65 | | 453,016,433.98 |

| | | | | |
|-----------------|--|----------------|--|----------------|
| 净利润 | | -35,231,667.68 | | -28,934,839.50 |
| 终止经营的净利润 | | | | |
| 其他综合收益 | | | | |
| 综合收益总额 | | -35,231,667.68 | | -28,934,839.50 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | | | |

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/ 本期发生额 | 期初余额/ 上期发生额 |
|-----------------|-------------|--------------|
| 合营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | | 6,770,971.42 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | 7,046,121.92 |
| --净利润 | | 7,046,121.92 |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | | 7,046,121.92 |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | | |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | | |

其他说明

注：不重要联营企业为对天津克林思达再生资源回收有限公司和 HUATAI USA LLC 公司的投资，其中对天津克林思达再生资源回收有限公司的投资本期已经处置；以上汇总金额不包含联营企业 HUATAI USA LLC 公司财务数据。

(5). 与合营企业投资相关的未确认承诺

截止 2015 年 12 月 31 日本公司无与合营企业或联营企业投资相关的未确认承诺。

(6). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

截止 2015 年 12 月 31 日本公司无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

4、重要的共同经营

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、应付票据、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、新加坡元有关，除本公司的几个下属子公司以美元、欧元、新加坡元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2015 年 12 月 31 日，除附注六、48 所述资产或负债为美元、欧元、新加坡元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。除附注六、3 所述外汇期权，本公司目前采取外汇期权规避外汇风险。

（2）利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注六、1、货币资金及附注六、18、短期借款）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

2、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，应收票据全部为银行承兑汇票，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。销售通过预收和赊销两种方式结合进行结算，赊销客户执行严格的信用批准制度，合理控制每个贸易客户的信用额度及账期；及时追讨过期欠款；期末逐一审核应收款项可收回金额并据此足额计提坏账准备，因而贸易客户不存在重大的信用风险。

本公司管理层不认为会因以上各方的不履约行为而造成任何重大损失。

除本财务报表附注六、5 应收账款及附注六、7 其他应收款披露外，本公司不存在其他重大信用集中风险。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要补充资金来源。2015 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 6,154,684,248.85 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 8,096,899,927.23 元)。

本公司持有的金融资产、金融负债的到期期限分析如下：

| 项 目 | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-5 年 | 5 年以上 | 合计 |
|---------|------------------|-------|-------|-------|------------------|
| 金融资产 | | | | | |
| 货币资金 | 1,439,572,123.81 | | | | 1,439,572,123.81 |
| 交易性金融资产 | | | | | - |
| 应收票据 | 535,007,979.52 | | | | 535,007,979.52 |
| 应收账款 | 1,480,108,282.87 | | | | 1,480,108,282.87 |
| 其他应收款 | 19,925,532.10 | | | | 19,925,532.10 |
| 其他流动资产 | 397,600,000.00 | | | | 397,600,000.00 |
| 金融负债 | | | | | - |
| 短期借款 | 4,487,094,303.99 | | | | 4,487,094,303.99 |
| 应付票据 | 217,899,792.00 | | | | 217,899,792.00 |

| | | | | | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| 应付账款 | 1,372,613,727.23 | | | | 1,372,613,727.23 |
| 其他应付款 | 54,756,250.23 | | | | 54,756,250.23 |
| 一年内到期的非流动负债 | 535,488,290.66 | | | | 535,488,290.66 |
| 长期借款 | | 989,934,339.20 | 1,330,092,004.00 | 20,856,500.00 | 2,340,882,843.20 |
| 长期应付款 | | 108,366,982.78 | 54,183,491.39 | | 162,550,474.17 |

(二) 金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币 1,071,080,588.00 元（上年度：人民币 1,542,505,547.69 元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于 2015 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 292,790,107.92 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 498,121,353.56 元）。

十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 1. 交易性金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 衍生金融资产 | 462,820.92 | | | 462,820.92 |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (二) 可供出售金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |

| | | | | |
|------------------------------|--|--|--|--|
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 其他 | | | | |
| (三) 投资性房地产 | | | | |
| 1. 出租用的土地使用权 | | | | |
| 2. 出租的建筑物 | | | | |
| 3. 持有并准备增值后转让的土地使用权 | | | | |
| (四) 生物资产 | | | | |
| 1. 消耗性生物资产 | | | | |
| 2. 生产性生物资产 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| (五) 交易性金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 其他 | | | | |
| (六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|----------|--------|------|----------------|------------------|-------------------|
| 华泰集团有限公司 | 广饶县大王镇 | 制造业 | 900,000,000.00 | 35.64 | 35.64 |

本企业最终控制方是李建华

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|----------------|--------|
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 合营企业 |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公 | 联营企业 |

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|-------------------|-------------|
| 山东华泰林业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营市联成化工有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营市华泰大厦有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 山东华泰热力有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 华泰集团有限公司物资回收站 | 母公司的全资子公司 |
| 东营市新华印刷厂 | 母公司的全资子公司 |
| 东营华泰商业运营管理有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 广饶华泰燃气有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营华泰置业有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 东营亚泰置业有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 山东华泰国际贸易有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 日照华泰置业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 山东泰强物流有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营华泰物业服务有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营华泰建筑安装有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 青岛华泰江山实业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 上海隆升资产管理有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 山东黄河三角洲矿盐化工有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 青岛华泰国际物流有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 山东青港华泰国际物流有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 东营华泰孙武湖温泉度假酒店有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 山东黄河三角洲生物科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营华泰信息科技有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 东营通和物流有限公司 | 其他 |

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|-----|--------|-------|-------|

| | | | |
|---------------------|------------|----------------|----------------|
| 山东华泰热力有限公司 | 电、蒸汽 | 590,528,472.62 | 533,882,776.86 |
| 天津克林思达再生资源回收有限公司 | 材料 | 44,292,282.45 | 40,546,911.83 |
| 东营市新华印刷厂 | 纸芯、护头、商标 | 42,369,450.49 | 58,916,833.66 |
| 东营通和物流有限公司 | 接受劳务 | 25,586,306.92 | 24,445,936.58 |
| 华泰集团有限公司 | 材料、接受劳务 | 7,745,751.79 | 7,774,168.16 |
| 东营市联成化工有限公司 | 化工产品 | 6,457,964.14 | 6,084,971.99 |
| 青岛华泰国际物流有限公司 | 接受劳务 | 3,814,072.89 | 692,444.20 |
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 材料 | 2,701,634.57 | 2,292,513.01 |
| 青岛华泰江山实业有限公司 | 材料 | 2,408,911.33 | |
| 山东华泰林业有限公司 | 原木 | 1,179,566.00 | 1,865,301.00 |
| 东营华泰大厦有限责任公司 | 住宿、餐饮、娱乐服务 | 51,157.00 | 8,805.00 |
| 东营华泰孙武湖温泉度假酒店有限公司 | 住宿、餐饮、娱乐服务 | 25,700.00 | |
| 东营华泰信息科技有限公司 | 材料 | 8,550.00 | 106,965.00 |
| 山东青港华泰国际物流有限公司 | 接受劳务 | | 1,813,075.53 |
| 东营华泰建筑安装有限公司 | 混凝土等 | | 811.75 |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业 有限公司 | 材料 | 13,500.00 | |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|--------|----------------|----------------|
| 东营市联成化工有限公司 | 销售商品 | 271,148,314.22 | 120,081,949.83 |
| 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 销售商品 | 64,660,871.87 | 69,946,725.01 |
| 东营市新华印刷厂 | 销售商品 | 24,741,735.63 | 25,740,606.52 |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业 有限公司 | 销售商品 | 15,339,891.86 | 16,400,132.22 |
| 山东华泰热力有限公司 | 销售商品 | 10,336,936.37 | 12,780,885.21 |
| 东营华泰建筑安装有限公司 | 销售商品 | 1,404,026.39 | 6,851,618.94 |
| 山东黄河三角洲矿盐化工 有限公司 | 销售商品 | 1,220,127.66 | 17,175.64 |
| 华泰集团有限公司 | 销售商品 | 221,333.50 | 252,297.51 |
| 东营市华泰大厦有限公司 | 销售商品 | 166,874.93 | 189,156.91 |
| 东营华泰孙武湖温泉度假 酒店有限公司 | 销售商品 | 142,825.82 | 180,797.52 |
| 东营通和物流有限公司 | 销售商品 | 34,676.19 | 65,077.76 |
| 东营华泰置业有限公司 | 销售商品 | 11,782.54 | 36,389.76 |
| 东营亚泰置业有限公司 | 销售商品 | 8,931.71 | 16,708.54 |
| 山东泰强物流有限公司 | 销售商品 | 5,892.95 | 25,219.25 |

| | | | |
|--------------------|------|----------|----------|
| 东营华泰商业运营管理有 限公司 | 销售商品 | 3,655.35 | |
| 青岛华泰江山实业有限公 司 | 销售商品 | 3,328.76 | 9,154.36 |

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁费 | 上期确认的租赁费 |
|---------------------|--------|--------------|--------------|
| 华泰集团有限公司 (注 1) | 土地使用权 | 3,781,986.00 | 4,192,344.00 |
| 华泰集团有限公司 | 土地使用权 | 254,016.00 | 254,016.00 |
| 日照华泰置业有限 公司(注 2) | 土地使用权 | 1,438,119.53 | 921,801.72 |

关联租赁情况说明

注 1：公司与集团公司签定的《土地使用权租赁合同》与《土地使用权租赁合同之补充合同》
《2015 年土地使用权租赁合同之补充合同》

根据《土地使用权租赁合同》，公司以年租金 2 元/平方米租用集团公司以出让方式取得的位于广饶县大王镇的土地共 4 宗，面积共计 542,302 平方米，土地使用权证分别为广国用[1998]字第 14 号（使用年限至 2047 年 4 月止）、广国用[1998]字第 15 号（使用年限至 2047 年 12 月 29 日止）、广国用[1998]字第 16 号（使用年限至 2045 年 12 月止）和广国用[1998]字第 30 号（使用年限至 2048 年 6 月 11 日止）。租赁年为该等出让土地使用权终止日年，并在每一会计年度结束前 30 日内公司将全部租金付至集团公司银行账户。根据《2015 年土地使用权租赁合同之补充合同》，公司租赁集团以上土地的面积减少 68393 平方米。

根据《土地使用权租赁合同之补充合同》，华泰集团将其位于广饶县大王镇的面积为 173,223.00 平方米的土地（《国有土地使用证》编号为：广国用 [2004] 第 158 号）和位于广饶县大王镇的面积为 25,535.00 平方米的土地（《国有土地使用证》编号为：广国用 [2004] 第 159 号）增加租赁给公司使用。租赁年限为 2004 年 10 月 14 日至 2054 年 8 月 29 日，年租赁费每平方米 2 元。

公司 2008 年 8 月 22 日召开 2008 年第二次临时股东大会决议，审议通过了《关于土地租赁费用变动的议案》，租用集团的年土地使用费由 2 元/平方米变更为 6 元/平方米。

注 2：于 2015 年 5 月日照华泰纸业有限公司与日照华泰置业有限公司重新签订的《土地使用权租赁合同》。根据《土地使用权租赁合同》，日照华泰纸业有限公司以租金 11.68 元/平方米，租赁华泰集团有限公司控股子公司日照华泰置业有限公司的土地使用权 158,931.34 平方米，租赁

年为该等出让土地使用权终止日年（分别为 2044 年至 2054 年），并在每一会计年度结束前 30 日内支付租金。

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：万元 币种：人民币

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,984.00 | 2011-9-23 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,364.00 | 2011-2-15 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2012-2-29 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,054.00 | 2012-5-3 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 3,000.00 | 2012-5-14 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,500.00 | 2012-5-30 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 500.00 | 2012-7-12 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 200.00 | 2012-7-18 | 2022-7-29 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,365.20 | 2010-9-9 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 2,000.00 | 2011-1-4 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2011-4-11 | 2022-7-25 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2011-6-16 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2011-12-12 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,273.80 | 2012-4-12 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2012-5-31 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,841.00 | 2012-6-14 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,699.00 | 2012-6-26 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 905.00 | 2011-3-21 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 23,000.00 | 2011-4-27 | 2022-7-28 | 否 |

| | | | | |
|-------------|-----------|------------|-----------|---|
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 3,400.00 | 2011-12-28 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 3,000.00 | 2012-7-16 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 6,000.00 | 2011-4-27 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 2,591.65 | 2011-1-7 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 3,000.00 | 2011-1-7 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 3,000.00 | 2011-5-31 | 2022-7-28 | 否 |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 1,000.00 | 2011-10-26 | 2022-7-28 | 否 |
| 合计: | 68,677.65 | | | |

本公司作为被担保方

单位：万元 币种：人民币

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 华泰集团 | 14,500.00 | 2015.05.22 | 2016.05.16 | 否 |
| 华泰集团 | 19,500.00 | 2015.10.28 | 2016.10.24 | 否 |
| 华泰集团 | 15,000.00 | 2015.12.25 | 2016.12.21 | 否 |
| 华泰集团 | 17,000.00 | 2015.09.14 | 2016.09.08 | 否 |
| 华泰集团 | 5,700.00 | 2010.06.10 | 2019.10.24 | 否 |
| 华泰集团 | 2,637.16 | 2010.06.10 | 2019.09.13 | 否 |
| 华泰集团 | 6,900.00 | 2010.07.01 | 2019.05.01 | 否 |
| 华泰集团 | 5,700.00 | 2010.07.01 | 2019.03.01 | 否 |
| 华泰集团 | 1,700.00 | 2010.10.28 | 2018.10.26 | 否 |
| 华泰热力 | 8,000.00 | 2015.09.01 | 2016.08.22 | 否 |
| 华泰热力 | 7,000.00 | 2015.09.02 | 2016.08.12 | 否 |
| 华泰热力 | 7,000.00 | 2015.09.22 | 2016.09.20 | 否 |
| 华泰热力 | 7,000.00 | 2015.09.16 | 2016.09.09 | 否 |
| 华泰热力 | 6,000.00 | 2015.09.28 | 2016.09.23 | 否 |
| 华泰集团 | 24,400.00 | 2010.06.09 | 2020.06.01 | 否 |
| 华泰集团 | 6,000.00 | 2010.07.01 | 2019.07.01 | 否 |
| 华泰集团 | 6,000.00 | 2010.07.01 | 2019.12.01 | 否 |
| 华泰集团 | 7,400.00 | 2010.07.01 | 2020.03.01 | 否 |
| 华泰集团 | 6,300.00 | 2010.10.15 | 2020.10.14 | 否 |
| 华泰集团 | 2,000.00 | 2011.03.14 | 2018.03.08 | 否 |
| 华泰集团 | 15,000.00 | 2015.03.03 | 2016.03.02 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015.12.11 | 2016.12.10 | 否 |
| 华泰集团 | 7,100.00 | 2010.06.10 | 2020.06.09 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2010.10.20 | 2018.10.19 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2010.11.30 | 2018.11.29 | 否 |
| 华泰集团 | 2,000.00 | 2011.03.18 | 2017.03.17 | 否 |
| 华泰集团 | 8,000.00 | 2011.03.18 | 2017.03.17 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2011.04.28 | 2017.04.27 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.12.10 | 2016.06.13 | 否 |

| | | | | |
|------|-----------|------------|------------|---|
| 华泰集团 | 3,400.00 | 2010.07.06 | 2018.11.01 | 否 |
| 华泰集团 | 4,300.00 | 2010.07.06 | 2020.05.29 | 否 |
| 华泰集团 | 4,600.00 | 2010.07.06 | 2019.02.01 | 否 |
| 华泰集团 | 11,000.00 | 2010.08.06 | 2018.08.03 | 否 |
| 华泰集团 | 6,700.00 | 2010.10.13 | 2020.05.29 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.03.09 | 2016.03.08 | 否 |
| 华泰集团 | 16,000.00 | 2015.01.21 | 2016.01.20 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.12.20 | 2016.05.14 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.12.28 | 2016.06.27 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.12.28 | 2016.12.27 | 否 |
| 华泰集团 | 7,368.30 | 2011.02.28 | 2018.08.17 | 否 |
| 华泰集团 | 11,494.29 | 2011.06.10 | 2018.08.17 | 否 |
| 华泰集团 | 14,259.61 | 2011.06.29 | 2018.08.17 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.03.30 | 2016.03.29 | 否 |
| 华泰集团 | 8,500.00 | 2015.06.23 | 2016.03.30 | 否 |
| 华泰集团 | 15,000.00 | 2015.4.23 | 2016.2.23 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.12.18 | 2016.12.18 | 否 |
| 华泰集团 | 20,000.00 | 2015.7.14 | 2016.1.14 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015.07.02 | 2016.01.02 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015.08.13 | 2016.02.13 | 否 |
| 华泰集团 | 4,000.00 | 2015.07.14 | 2016.01.14 | 否 |
| 华泰集团 | 4,000.00 | 2015.08.11 | 2016.02.11 | 否 |
| 华泰集团 | 15,000.00 | 2015.09.30 | 2016.03.30 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015-9-25 | 2016-9-14 | 否 |
| 华泰集团 | 8,000.00 | 2015-2-12 | 2016-2-11 | 否 |
| 华泰集团 | 10,000.00 | 2015-11-26 | 2016-11-25 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015.06.19 | 2016.06.19 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015-11-27 | 2016-11-27 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015-11-27 | 2016-11-27 | 否 |
| 华泰集团 | 1,364.00 | 2009-7-16 | 2016-3-30 | 否 |
| 华泰集团 | 1,364.00 | 2009-7-16 | 2016-6-30 | 否 |
| 华泰集团 | 5,000.00 | 2015-6-15 | 2016-6-15 | 否 |
| 华泰集团 | 6,000.00 | 2015-12-14 | 2016-12-14 | 否 |
| 华泰集团 | 7,000.00 | 2015-12-14 | 2016-12-14 | 否 |
| 华泰集团 | 7,000.00 | 2015-12-14 | 2016-12-14 | 否 |
| 华泰集团 | 1,000.00 | 2015-6-1 | 2016-5-25 | 否 |
| 华泰集团 | 1,000.00 | 2015-6-1 | 2016-5-25 | 否 |
| 华泰集团 | 13,500.00 | 2009-4-30 | 2019-4-28 | 否 |
| 华泰集团 | 8,155.00 | 2009-11-5 | 2018-10-4 | 否 |
| 华泰集团 | 1,000.00 | 2015-1-28 | 2016-1-27 | 否 |
| 华泰集团 | 2,000.00 | 2015-12-3 | 2016-12-2 | 否 |
| 华泰集团 | 2,000.00 | 2015-4-30 | 2016-4-29 | 否 |
| 华泰集团 | 850.00 | 2015-1-6 | 2016-1-5 | 否 |
| 华泰集团 | 1,650.00 | 2014-12-11 | 2015-12-10 | 否 |
| 华泰集团 | 1,000.00 | 2015-4-14 | 2016-4-13 | 否 |
| 华泰集团 | 2,000.00 | 2015-2-6 | 2016-1-6 | 否 |
| 华泰集团 | 1,000.00 | 2015-3-3 | 2016-3-3 | 否 |
| 华泰集团 | 6,250.00 | 2015-9-17 | 2016-3-9 | 否 |
| 华泰集团 | 2,993.42 | 2015.10.15 | 2016.04.12 | 否 |

| | | | | |
|------|------------|------------|------------|---|
| 华泰集团 | 2,819.45 | 2015.12.30 | 2016.06.30 | 否 |
| 华泰热力 | 14,000.00 | 2015.04.07 | 2016.04.01 | 否 |
| 华泰热力 | 5,000.00 | 2015.05.05 | 2016.05.04 | 否 |
| 华泰热力 | 9,700.00 | 2015.05.05 | 2016.05.04 | 否 |
| 华泰热力 | 10,000.00 | 2015.04.29 | 2016.04.10 | 否 |
| 华泰热力 | 11,000.00 | 2015.04.29 | 2016.04.20 | 否 |
| 华泰热力 | 2,500.00 | 2015.05.05 | 2016.05.04 | 否 |
| 华泰热力 | 10,000.00 | 2015.12.21 | 2016.12.20 | 否 |
| 华泰热力 | 10,000.00 | 2015.12.22 | 2016.12.21 | 否 |
| 华泰热力 | 322.92 | 2015.09.01 | 2016.3.30 | 否 |
| 合计 | 643,928.15 | | | |

关联担保情况说明

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司被担保借款余额为 643,928.15 万元

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 3,800,000.00 | 2,440,000.00 |

6、关联方应收应付款项

适用 不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|-----------------|--------------|------------|--------------|-----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | | | | | |
| | 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司 | 1,361,986.34 | 68,099.32 | 1,142,571.97 | 57,128.60 |
| | 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | 991,547.96 | 49,577.40 | 788,751.20 | 39,437.56 |
| 合计 | | 2,353,534.30 | 117,676.72 | 1,931,323.17 | 96,566.16 |
| 预付款项 | | | | | |
| | 山东华泰信息科技有限公司 | | | 77,095.00 | |
| | 东营市联成化工有限公司 | 2,830.40 | | | |
| | 东营市新华印刷厂 | 209,045.76 | | | |
| | 日照华泰置业有限公司 | 61,880.48 | | | |
| 合计 | | 273,756.64 | | 77,095.00 | |

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|---------------------|---------------|---------------|
| 应付账款: | | | |
| | 山东华泰热力有限公司 | 57,456,447.48 | 8,092,853.18 |
| | 东营华泰建筑安装有限公司 | 5,881,078.23 | 4,010,235.17 |
| | 东营亚泰置业有限公司 | 4,515,529.00 | |
| | 东营通和物流有限公司 | 4,034,167.76 | 46,967.15 |
| | 青岛华泰国际物流有限公司 | 524,070.91 | |
| | 华泰集团有限公司 | 289,328.29 | |
| | 山东华泰林业有限公司 | 261,434.00 | |
| | 东营市新华印刷厂 | 128,797.84 | 7,107,452.80 |
| | 东营市华泰大厦有限公司 | 91,652.70 | 147,665.70 |
| | 天津克林思达再生资源回收有限公司 | | 2,824,936.38 |
| | 华泰集团有限公司 | | 2,576,460.10 |
| | 东营市联成化工有限公司 | | 2,486,430.20 |
| | 山东华泰英特罗斯化工有限公司 | | 1,566,009.55 |
| 合计 | 日照华泰置业有限公司 | | 921,801.72 |
| | 合计 | 73,182,506.21 | 29,780,811.95 |
| 预收款项: | | | |
| | 山东斯道拉恩索华泰纸业有 限公司 | | 132,360.80 |
| | 东营市新华印刷厂 | | 30,193.93 |
| 合计 | | | 162,554.73 |
| 其他应付款 | | | |
| | 东营华泰建筑安装有限公司 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| | 东营市华泰大厦有限公司 | 1,080.00 | 54,557.80 |
| | 青岛华泰国际物流有限公司 | 2,200.01 | |
| 合计 | 合计 | 1,003,280.01 | 1,054,557.80 |

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已开出尚未支付的国际信用证 54,353,054.55 美元（折合人民币 352,946,995.02 元）

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，本公司购建固定资产项目已签约尚未执行的合同金额为 42,386,532.00 元。

2、 或有事项

√适用 □不适用

3、 其他

本公司子公司河北华泰纸业有限公司拥有的土地使用权签订的土地出让合同中有规定：“土地出让期限届满，受让人未申请续期的，本合同项下土地使用权和地上建筑物及其他附着物，由出让人代表国家无偿收回，地上建筑物及其他附着物失去正常使用功能的，出让人可要求受让人移动或拆除地上建筑物及其他附着物，恢复场地平整”。根据此事项，存在未来义务，但义务发生时间及金额无法确定。以上涉及土地分别为赵国用（2004）第 2533 号、面积为 329941 平方米，赵国用（2005）第 3049 号、面积为 85916 平方米。

十五、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------|---------------|
| 拟分配的利润或股利 | 19,848,544.12 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | |

2015 年度，公司拟定以总股本 1,167,561,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.17 元（含税），共计派发现金红利 19,848,544.12 元，本次不进行资本公积转增股本和送红股。

3、 销售退回

□适用 √不适用

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正**

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

√适用 □不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

本公司 2014 年按《企业会计准则解释第 3 号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第 35 号-分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 4 个报告分部，这些报告分部是以主要产品类型为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸、化工产品、纸浆及污水处理收入。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 制造业 | 化工产品 | 污水处理劳务 | 分部间抵销 | 合计 |
|--------|--------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 主营业务收入 | 767,393.53 | 161,768.90 | 14,943.72 | 45,453.70 | 898,652.45 |
| 主营业务成本 | 707,330.58 | 111,011.39 | 13,731.81 | 49,506.53 | 782,567.25 |
| 资产总额 | 2,031,125.20 | 362,789.21 | 18,126.75 | 808,821.32 | 1,603,219.84 |
| 负债总额 | 1,324,046.89 | 141,102.05 | 14,724.66 | 530,850.15 | 949,023.45 |

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

| 种类 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 1,903,591,268.87 | 100.00 | 39,105,144.57 | | 1,864,486,124.30 | 1,498,602,845.50 | 100.00 | 44,628,508.33 | 5.19 | 1,453,974,337.17 |
| 其中：关联方组合 | 1,187,245,313.37 | 62.37 | | | 1,187,245,313.37 | 639,129,467.64 | 42.65 | | | 639,129,467.64 |
| 账龄组合 | 716,345,955.50 | 37.63 | 39,105,144.57 | 5.46 | 677,240,810.93 | 859,473,377.86 | 57.35 | 44,628,508.33 | 5.19 | 814,844,869.53 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 1,903,591,268.87 | / | 39,105,144.57 | / | 1,864,486,124.30 | 1,498,602,845.50 | / | 44,628,508.33 | / | 1,453,974,337.17 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|----|------|------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| | | | |

| | | | |
|------------|----------------|---------------|----|
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内 | 688,555,664.67 | 34,427,783.23 | 5 |
| | | | |
| 1 年以内小计 | 688,555,664.67 | 34,427,783.23 | 5 |
| 1 至 2 年 | 19,584,508.52 | 1,958,450.85 | 10 |
| 2 至 3 年 | 4,613,268.89 | 922,653.78 | 20 |
| 3 年以上 | 3,592,513.42 | 1,796,256.71 | 50 |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 716,345,955.50 | 39,105,144.57 | |

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 **5,444,792.32** 元; 本期收回或转回坏账准备金额 78,571.44 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------------------|
| 实际核销的应收账款 | 78,571.44 |

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 **115,907,011.27** 元, 占应收账款年末余额合计数的比例 **6.45%**, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 **5,795,350.56** 元。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------------------------|------------------|--------|--------------|----------|------------------|------------------|--------|------------|----------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 1,798,215,414.50 | 100.00 | 1,157,044.05 | 14.06 | 1,797,058,370.45 | 1,915,526,459.09 | 100.00 | 820,760.33 | 17.12 | 1,914,705,698.76 |
| 其中: 关联方组合 | 1,789,988,313.50 | 99.54 | | | 1,789,988,313.50 | 1,910,733,292.94 | 99.75 | | | 1,910,733,292.94 |
| 账龄组合 | 8,227,101.00 | 0.46 | 1,157,044.05 | 14.06 | | 4,793,166.15 | 0.25 | 820,760.33 | 17.12 | 3,972,405.82 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 1,798,215,414.50 | / | 1,157,044.05 | / | 1,797,058,370.45 | 1,915,526,459.09 | / | 820,760.33 | / | 1,914,705,698.76 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|--------------|--------------|--------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内 | 5,686,626.94 | 284,331.35 | 5.00% |
| 1 年以内小计 | 5,686,626.94 | 284,331.35 | 5.00% |
| 1 至 2 年 | 827,277.92 | 82,727.79 | 10.00% |
| 2 至 3 年 | 222,043.87 | 44,408.78 | 20.00% |
| 3 年以上 | 1,491,152.27 | 745,576.13 | 50.00% |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 8,227,101.00 | 1,157,044.05 | |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 336,283.72 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 单位及个人借款 | 1,789,885,713.55 | 1,911,978,774.10 |
| 其他 | 8,329,700.95 | 3,547,684.99 |
| 合计 | 1,798,215,414.50 | 1,915,526,459.09 |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|-------|------------------|------|---------------------|----------|
| 河北华泰纸业有限公司 | 借款 | 727,300,783.14 | 3年以上 | 40.45 | |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 借款 | 382,640,051.84 | 1-2年 | 21.28 | |
| 广东华泰纸业有限公司 | 借款 | 319,364,119.78 | 3年以上 | 17.76 | |
| 东营华泰纸业化工有限公司 | 往来款 | 295,000,000.00 | 1-2年 | 16.40 | |
| 东营华泰环保科技有限公司 | 借款 | 30,000,000.00 | 3年以上 | 1.67 | |
| 合计 | / | 1,754,304,954.76 | / | 97.56 | |

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 2,775,824,649.26 | | 2,775,824,649.26 | 2,775,824,640.55 | | 2,775,824,640.55 |

| | | | | | | |
|------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 对联营、合营企业投资 | 121,551,607.92 | 3,764,155.17 | 117,787,452.75 | 135,644,283.70 | 3,764,155.17 | 131,880,128.53 |
| 合计 | 2,897,376,257.18 | 3,764,155.17 | 2,893,612,102.01 | 2,911,468,924.25 | 3,764,155.17 | 2,907,704,769.08 |

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|---------------|------------------|------|------|------------------|----------|----------|
| 东营华泰化工集团有限公司 | 1,345,781,184.85 | | | 1,345,781,184.85 | | |
| 安徽华泰林浆纸有限公司 | 766,600,000.00 | | | 766,600,000.00 | | |
| 东营华泰清河实业有限公司 | 251,000,000.00 | | | 251,000,000.00 | | |
| 广东华泰纸业集团有限公司 | 224,000,000.00 | | | 224,000,000.00 | | |
| 东营华泰纸业集团有限公司 | 94,105,500.00 | | | 94,105,500.00 | | |
| 日照华泰纸业集团有限公司 | 48,000,000.00 | | | 48,000,000.00 | | |
| 东营亚泰环保工程有限公司 | 20,000,000.00 | | | 20,000,000.00 | | |
| 东营华泰环保科技有限公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |
| 东营华泰新能源科技有限公司 | 9,000,000.00 | | | 9,000,000.00 | | |
| 东营市大王福利卫生纸厂 | 7,330,000.00 | | | 7,330,000.00 | | |
| 华泰纸业(香港)有限公司 | 7,963.41 | | | 7,963.41 | | |
| 河北华泰纸业集团有限公司 | 1.00 | | | 1.00 | | |
| 合计 | 2,775,824,649.26 | | | 2,775,824,649.26 | | |

注：公司直接持有日照华泰纸业集团有限公司 96% 的股份，公司通过 100% 控股子公司东营市大王福利卫生纸厂间接持有日照华泰纸业集团有限公司注册资本的 4% 股份，实际持有 100% 的股份。

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|-----------------|----------------|--------|------|----------------|----------|--------|-------------|--------|----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | |
| HUATAI USA LLC | 3,764,155.17 | | | | | | | | 3,764,155.17 | 3,764,155.17 |
| 小计 | 3,764,155.17 | | | | | | | | 3,764,155.17 | 3,764,155.17 |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | |
| 山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司 | 131,880,119.82 | | | -14,092,667.07 | | | | | 117,787,452.75 | |
| 小计 | 131,880,119.82 | | | -14,092,667.07 | | | | | 117,787,452.75 | |
| 合计 | 135,644,274.99 | | | -14,092,667.07 | | | | | 121,551,607.92 | 3,764,155.17 |

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 4,080,938,927.11 | 3,655,714,463.09 | 4,408,416,297.07 | 3,990,842,800.16 |
| 其他业务 | 522,441,454.91 | 445,651,512.09 | 388,267,210.44 | 268,855,336.57 |
| 合计 | 4,603,380,382.02 | 4,101,365,975.18 | 4,796,683,507.51 | 4,259,698,136.73 |

(2) 主营业务（分行业）

| 行业名称 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 造纸业 | 4,080,938,927.11 | 3,655,714,463.09 | 4,408,416,297.07 | 3,990,842,800.16 |
| 合计 | 4,080,938,927.11 | 3,655,714,463.09 | 4,408,416,297.07 | 3,990,842,800.16 |

(3) 主营业务（分产品）

| 产品名称 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 文化纸 | 449,787,221.76 | 389,455,656.30 | 433,265,076.26 | 367,906,726.59 |
| 新闻纸 | 1,611,697,464.76 | 1,398,269,635.75 | 1,868,902,327.37 | 1,708,164,685.86 |
| 浆类 | 123,482,033.05 | 95,996,312.33 | 133,753,245.01 | 114,197,028.17 |
| 铜版纸 | 1,895,972,207.54 | 1,771,992,858.71 | 1,972,495,648.43 | 1,800,574,359.54 |
| 合计 | 4,080,938,927.11 | 3,655,714,463.09 | 4,408,416,297.07 | 3,990,842,800.16 |

(4) 主营业务（分地区）

| 地区名称 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 江南地区 | 2,310,712,532.94 | 2,067,074,330.88 | 1,989,393,030.09 | 1,840,118,547.48 |
| 江北地区 | 1,731,846,087.92 | 1,549,242,730.26 | 2,325,032,302.02 | 2,052,753,943.89 |
| 国外销售 | 38,380,306.25 | 39,397,401.95 | 93,990,964.96 | 97,970,308.79 |
| 合计 | 4,080,938,927.11 | 3,655,714,463.09 | 4,408,416,297.07 | 3,990,842,800.16 |

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

| 期 间 | 前五名客户营业收入合计 | 占同期营业收入的比例 (%) |
|--------|----------------|----------------|
| 2015 年 | 820,949,721.02 | 17.83 |
| 2014 年 | 836,376,517.74 | 17.44 |

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 111,271,772.34 | 114,558,662.26 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -14,092,667.07 | -11,573,935.80 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 合计 | 97,179,105.27 | 102,984,726.46 |

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|----------------|----|
| 非流动资产处置损益 | 9,627,854.88 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 199,251,502.95 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 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 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 1,965,098.30 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 26,979,049.36 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 2,169,328.24 | |
| 所得税影响额 | -1,862,130.87 | |
| 少数股东权益影响额 | -201,493.47 | |
| 合计 | 237,929,209.39 | |

2、 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1.022 | 0.055 | 0.055 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -2.744 | -0.148 | -0.148 |

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

| | |
|--------|--|
| 备查文件目录 | 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表 |
| 备查文件目录 | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件 |
| 备查文件目录 | 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿 |

董事长：李晓亮

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 14 日