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
2019 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、信永中和会计师事务所（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

2019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1.75元（含税），共计派发现金红利204,323,248.33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

√适用 □不适用

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

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中关于公司未来发展的讨论分析中可能面对的风险因素的内容。

十、其他

□适用 √不适用

目录

第一节 释义.....4
第二节 公司简介和主要财务指标.....4
第三节 公司业务概要.....7
第四节 经营情况讨论与分析.....11
第五节 重要事项.....35
第六节 普通股股份变动及股东情况.....47
第七节 优先股相关情况.....51
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....52
第九节 公司治理.....56
第十节 公司债券相关情况.....61
第十一节 财务报告.....62
第十二节 备查文件目录.....196

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
信永中和会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
华泰集团	指	华泰集团有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 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	任英祥	李华伟
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	0546-7798799	0546-7798799
传真	0546-6888018	0546-6888018
电子信箱	htjtzq@163.com	dydw1001@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	htjtzq@163.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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
	签字会计师姓名	潘素娇、马金龙

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	13,538,816,480.40	14,763,348,003.42	-8.29	13,658,917,355.64
归属于上市公司股东的净利润	680,202,187.97	719,065,722.17	-5.40	673,681,608.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	560,278,350.04	683,600,356.08	-18.04	650,186,561.28
经营活动产生的现金流量净额	2,356,437,690.24	1,397,513,039.26	68.62	2,348,962,446.07
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减（%）	2017年末
归属于上市公司股东的	8,211,970,492.08	7,677,803,738.38	6.96	7,145,334,826.38

净资产				
总资产	13,701,966,292.52	14,072,870,309.59	-2.64	14,271,765,811.71

（二） 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益（元 / 股）	0.583	0.616	-5.40	0.577
稀释每股收益（元 / 股）	0.583	0.616	-5.40	0.577
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.480	0.585	-18.04	0.557
加权平均净资产收益率（%）	8.600	9.713	减少1.11个百分点	9.864
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.084	9.234	减少2.15个百分点	9.520

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明
□适用 √不适用

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

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、 2019 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	3,178,040,097.81	3,368,572,638.63	3,503,646,460.77	3,488,557,283.19
归属于上市公司股东的净利润	101,831,786.89	171,852,817.70	209,112,374.67	197,405,208.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	93,615,069.03	156,893,703.96	196,401,370.38	113,368,206.67
经营活动产生的现金流量净额	284,344,382.03	761,506,777.84	262,769,503.81	1,047,817,026.56

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-122,389.07	3,848,893.96	404,284.35
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	39,964,316.37	24,019,213.53	12,781,882.86
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	74,645,310.88		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,865,607.14	5,651,231.79	9,494,955.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,264,348.18	11,526,140.96	8,682,859.06
少数股东权益影响额	-2,219,490.02	-2,596,544.60	-894,673.75
所得税影响额	-8,473,865.55	-6,983,569.55	-6,974,260.63
合计	119,923,837.93	35,465,366.09	23,495,046.96

十一、 采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

十二、 其他

□适用 √不适用

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、产销结合的计划经营模式，纸产品主要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部分供造纸业务内部使用，大部分产品对外独立销售。其中，主要化工产品烧碱以对外销售为主，双氧水以内部自用为主。

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烈的竞争中占据优势。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

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，一举建成了全球单厂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。目前公司是全球单厂最大的新闻纸生产基地，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"、"废纸生产低定量高级彩印新闻纸"、“造纸纤维组分的选择性酶解技术及其应用”、“ 草浆的生物预漂白和酶法改性技术”、“混合材高得率清洁制浆关键技术及产业化"获得国家科学技术进步二等奖，“制浆造纸清洁生产与水污染全过程控制关键技术及产业化” 获得国家科学技术进步一等奖，“新型教材专用纸”、“造纸污泥与废渣焚烧综合利用技术”、"造纸废水资源化高效利用技术研究与示范"等十余项技术通过了科技成果鉴定，"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人民政府、中国轻工业联合会、山东省轻工业办公室颁发的科学技术奖励。

5、环保优势

“绿水青山就是金山银山”。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。截止2018年，公司连续15年通过IS014001环境管理体系获认证。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40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。2018年山东省造纸企业纸及纸板产量达到1810万吨，造纸产量和经济效益连续多年居全国各省市同行业前列。山东省人民政府在"《中国制造2025》山东省行动纲要“中提出：进一步开发高得率浆和再生纤维以及秸秆为原料的造纸新产品。重点发展新闻纸、未涂布印刷书写纸、涂布印刷纸、白板纸、生活用纸、箱纸板和瓦楞原纸等包装用纸，开发技术含量高和附加值高的大宗和特种功能型纸及纸板，大力拓展纸制品加工应用范围，延长造纸产业链”。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，主要采取直销方式；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，公司20万吨新闻纸生产线改产高档文化用纸独家中标《习近平总书记系列重要讲话读本（2016年版）》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　经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年，公司在董事会的领导下，以“效益提高、管理提升”为指导思想，全面贯彻落实国家供给侧结构性改革，通过深化机构体制改革，加快推进公司造纸产业转调创步伐，积极调整原料结构和产品结构，开发适应市场需求的新品种，实现了造纸产业的合理布局；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，公司造纸产业转调创成效明显，盈利能力明显提升。

“十三五”期间，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，通过调整原料结构和产品结构，成功开发出高档文化纸、环保型传媒纸和瓦楞纸等新产品，公司产品结构进一步优化，产品布局更加合理，销售收入和盈利能力明显提升。

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，2019 年全年实现销售收入 30.55 亿元，利润 3.21 亿元，连续多年效益、纳税均居东营经济技术开发区第一位。近年来，公司围绕原盐开采、产品深加工等价值链两端，重点推进实施的化工集团年产 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顺利投产，甲烷氯化物、氯乙酸项目稳步推进，进一步拓展拉长了公司的化工产业链条。

三是，加大自主创新力度，实施开放式创新，提升企业创新水平。

2019 年公司与华南理工大学等联合完成的“制浆造纸清洁生产与水污染全过程控制关键技术及产业化”项目荣获国家科学技术进步一等奖，这也是造纸行业荣获的第二项国家科学技术进步一等奖，也是东营自建市以来首次企业获此殊荣。与中国林业科学研究院林产化工研究所联合完成的“混合材高得率清洁制浆关键技术及产业化”荣获国家科技进步二等奖。同时，公司采取产学研合作的方式，与华南理工大学、中国林业科学研究院南京林产化学工业研究所联合承担国家水体污染控制重大专项、十三五重点研发计划等省部级重点课题研究，

2019 年与齐鲁工业大学、华南理工大学等开展“木质素分离纯化及高值化利用关键技术研发和产业化示范”课题研究，入选山东省重大科技创新工程，获省专项资金 1150 万元。2019 年公司充分利用公司国家认定企业技术中心、博士后科研工作站、山东省废纸综合利用工程技术研究中心、山东省造纸废弃物综合利用重点实验室等科研平台开展科研攻关活动，先后开发防潮专用纸、皱纹专用纸等新产品 12 个，完成淀粉改性酶、表面胶工艺优化等技术攻关及生产难题优化 18 项。申请专利 12 项，其中发明专利 6 项。

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，2019 年以来，公司为响应废纸进口加严政策，积极加大国废采购数量，调整产品原料结构和工艺技术，从根本上降低污染物的产生，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，通过废渣干化燃烧制作建材、烟气余热回收产汽发电、厌氧废气提纯制取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，2019 年以来，公司子公司安徽华泰、河北华泰增上了烟气超低排放项目，达到燃气机组排放标准。四是，增上异味治理项目，改善周边空气质量环境，总部水处理、河北华泰和安徽华泰异味治理项目已投入试运行。

二、报告期内主要经营情况

2019 年公司实现营业收入 135.39 亿元，同比下降 8.29%，实现利润总额 8.00 亿元，同比下降 13.32%，实现归属上市公司股东的净利润 6.80 亿元，同比下降 5.4%。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	13,538,816,480.40	14,763,348,003.42	-8.29
营业成本	11,632,376,787.55	12,587,012,397.71	-7.58
销售费用	341,718,329.65	465,198,771.09	-26.54
管理费用	376,958,716.89	400,748,421.24	-5.94
研发费用	170,508,734.72	141,200,778.32	20.76
财务费用	162,887,729.87	177,623,188.74	-8.30
经营活动产生的现金流量净额	2,356,437,690.24	1,397,513,039.26	68.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,054,396,141.40	-559,756,167.61	-88.37
筹资活动产生的现金流量净额	-1,384,992,132.68	-1,024,621,285.74	-35.17

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

见下表

(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（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
纸制品	10,037,836,315.64	8,692,771,926.96	13.40	-9.42	-8.99	减少 0.41 个百分点
化工产品	2,711,728,268.80	2,219,193,845.26	18.16	4.28	6.34	减少 1.59 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	1,906,209,001.43	1,645,129,312.98	13.70	-34.05	-35.66	增加 2.16 个百分点
文化纸	3,751,692,805.19	3,304,566,495.47	11.92	5.79	6.29	减少 0.42 个百分点
化工产品	2,711,728,268.80	2,219,193,845.26	18.16	4.28	6.34	减少 1.59 个百分点
铜版纸	2,074,137,276.09	1,796,095,591.88	13.41	-1.79	3.17	减少 4.16 个百分点
包装纸	2,305,797,232.93	1,946,980,526.63	15.56	-8.98	-9.20	增加 0.21 个百分点
浆产品	267,463,771.18	287,777,589.45	-7.59	-48.78	-38.75	减少 17.62 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	7,560,178,595.12	6,403,834,920.91	15.30	-6.11	-5.25	减少 0.77 个百分点
江南地区	5,377,476,600.97	4,728,699,101.20	12.06	-11.03	-10.37	减少 0.65 个百分点
国外销售	85,237,398.83	72,068,401.22	15.45	-27.36	-9.11	减少 16.98 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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	吨	371,845.34	428,396.56	14,826.63	-22.74	-23.87	-62.38
文化纸	吨	722,243.39	733,953.30	40,027.27	16.40	18.30	-11.84
铜版纸	吨	443,655.69	477,748.84	17,754.38	2.91	19.63	-66.38
包装纸	吨	616,827.57	615,615.25	28,662.24	17.12	15.87	-1.44
浆产品	吨	251,483.67	51,906.37	8,983.26	23.24	-41.88	-43.13
化工产品	吨	2,551,762.05	2,376,716.18	8,095.03	15.36	20.13	-76.46

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
机制纸	原材料	624,606.40	75.31	712,039.97	76.09	-12.28
机制纸	能源动力	124,777.59	15.04	126,479.14	13.52	-1.35
机制纸	人工费用	14,808.74	1.79	13,865.31	1.48	6.80
机制纸	制造费用	65,176.61	7.86	83,351.42	8.91	-21.81
机制纸	小计	829,369.34	100.00	935,735.84	100.00	-11.37
化工产品	原材料	239,798.95	83.32	212,285.75	82.20	12.96
化工产品	能源动力	21,422.69	7.44	20,913.91	8.10	2.43
化工产品	人工费用	5,130.85	1.78	4,574.65	1.77	12.16
化工产品	制造费用	21,451.49	7.45	20,493.32	7.93	4.68
化工产品	小计	287,803.98	100.00	258,267.62	100.00	11.44
浆类产品	原材料	73,274.23	79.18	80,026.37	77.85	-8.44
浆类产品	能源动力	12,597.50	13.61	14,011.63	13.63	-10.09
浆类产品	人工费用	1,630.52	1.76	1,815.01	1.77	-10.16
浆类产品	制造费用	5,040.01	5.45	6,948.43	6.76	-27.47
浆类产品	小计	92,542.26	100.00	102,801.44	100.00	-9.98
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	99,659.62	71.99	158,671.85	71.05	-37.19
新闻纸	能源动力	25,410.07	18.35	34,833.79	15.60	-27.05
新闻纸	人工费用	1,337.84	0.97	1,551.94	0.69	-13.80
新闻纸	制造费用	12,033.67	8.69	28,257.44	12.65	-57.41
新闻纸	小计	138,441.20	100.00	223,315.02	100.00	-38.01
文化纸	原材料	242,380.56	77.48	248,224.02	79.48	-2.35
文化纸	能源动力	47,310.54	15.12	43,007.89	13.77	10.00
文化纸	人工费用	6,310.73	2.02	5,827.03	1.87	8.30
文化纸	制造费用	16,834.50	5.38	15,257.51	4.89	10.34
文化纸	小计	312,836.34	100.00	312,316.46	100.00	0.17
铜版纸	原材料	137,542.32	76.81	149,662.40	78.32	-8.10
铜版纸	能源动力	20,426.22	11.41	20,409.09	10.68	0.08
铜版纸	人工费用	3,542.76	1.98	3,211.39	1.68	10.32
铜版纸	制造费用	17,557.14	9.80	17,802.96	9.32	-1.38
铜版纸	小计	179,068.44	100.00	191,085.83	100.00	-6.29
包装纸	原材料	145,023.90	72.87	155,481.71	74.39	-6.73
包装纸	能源动力	31,630.75	15.89	28,228.37	13.51	12.05
包装纸	人工费用	3,617.41	1.82	3,274.94	1.57	10.46
包装纸	制造费用	18,751.30	9.42	22,033.52	10.54	-14.90
包装纸	小计	199,023.36	100.00	209,018.53	100.00	-4.78

化工产品	原材料	239,798.95	83.32	212,285.75	82.20	12.96
化工产品	能源动力	21,422.69	7.44	20,913.91	8.10	2.43
化工产品	人工费用	5,130.85	1.78	4,574.65	1.77	12.16
化工产品	制造费用	21,451.49	7.45	20,493.32	7.93	4.68
化工产品	小计	287,803.98	100.00	258,267.62	100.00	11.44
浆产品	原材料	73,274.23	79.18	80,026.37	77.85	-8.44
浆产品	能源动力	12,597.50	13.61	14,011.63	13.63	-10.09
浆产品	人工费用	1,630.52	1.76	1,815.01	1.77	-10.16
浆产品	制造费用	5,040.01	5.45	6,948.43	6.76	-27.47
浆产品	小计	92,542.26	100.00	102,801.44	100.00	-9.98

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 128004.74 万元，占年度销售总额 9.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 28321.93 万元，占年度销售总额 2.09 %。

前五名供应商采购额 214,143.79 万元，占年度采购总额 16.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 72,382.20 万元，占年度采购总额 5.67%。

3. 费用

√适用 □不适用

项目	本年累计数	上年累计数	同比增减	同比增减（%）	变动说明
销售费用	341,718,329.65	465,198,771.09	-123,480,441.44	-26.54	主要系本期液氯处置费下降所致
投资收益	-62,566,151.41	6,626,165.31	-69,192,316.72	-1,044.23	主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司利润减少所致
信用减值损失	-22,745,871.78	0.00	-22,745,871.78	-100.00	主要系本期执行新金融工具准则将计提的应收账款及其他应收款坏账准备在本科目核算所致
资产减值损失	-6,429,503.69	-30,061,638.33	23,632,134.64	78.61	主要系本期执行新

					金融工具准则将计提的应收账款及其他应收款坏账准备转入信用减值损失科目核算所致
资产处置收益	0.00	4,479,977.52	-4,479,977.52	-100.00	主要系本期固定资产处置利得减少所致
营业外收入	91,092,524.38	22,536,393.84	68,556,130.54	304.20	主要系本期收购联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司股权收益增加所致

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	353,107,524.57
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	353,107,524.57
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.61
公司研发人员的数量	842
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.45
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	2019 年	2018 年	同比增减（%）	变动原因说明
经营活动现金流入小计	15,626,741,126.83	17,171,963,316.25	-9.00	

经营活动现金流出小计	13,270,303,436.59	15,774,450,276.99	-15.87	
经营活动产生的现金流量净额	2,356,437,690.24	1,397,513,039.26	68.62	主要系本期支付的货款及上交的税款减少所致
投资活动现金流入小计	400,192,932.13	479,919,383.53	-16.61	
投资活动现金流出小计	1,454,589,073.53	1,039,675,551.14	39.91	主要系本期工程项目及定期存款支出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-1,054,396,141.40	-559,756,167.61	-88.37	主要系本期工程项目及定期存款支出增加所致
筹资活动现金流入小计	2,870,705,188.57	2,508,497,000.77	14.44	
筹资活动现金流出小计	4,255,697,321.25	3,533,118,286.51	20.45	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,384,992,132.68	-1,024,621,285.74	-35.17	主要系本期归还银行借款较多所致
现金及现金等价物净增加额	-88,460,405.65	-191,132,894.38	53.72	主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加所致

（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

√适用 □不适用

1. 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（%）
应收票据	116,587,016.29	0.85	971,886,792.70	6.91	-88.00
应收款项融资	725,731,463.75	5.30	0.00	0.00	100.00
预付款项	215,205,075.13	1.57	524,718,404.43	3.73	-58.99
长期股权投资	75,716,719.00	0.55	158,254,439.96	1.12	-52.16
在建工程	632,440,117.59	4.62	1,037,641,289.22	7.37	-39.05
长期待摊费用	1,030,484.40	0.01	2,034,513.34	0.01	-49.35
一年内到期的非流动负债	108,728,673.39	0.79	463,754,133.88	3.30	-76.55
长期借款	162,196,499.97	1.18	1,027,268,363.35	7.30	-84.21

其他说明

应收票据：主要系本期执行新金融工具准则重分类所致

应收款项融资：主要系本期执行新金融工具准则重分类所致

预付款项: 主要系本期预付材料款减少所致

长期股权投资: 主要系本期收购联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司股权后影响减少所致

在建工程: 主要系本期浆纸搬迁升级改造项目部分完工后转入固定资产所致

长期待摊费用: 主要系本期污水处理填料费用摊销额增加所致

一年内到期的非流动负债: 主要系本期一年内到期的长期借款减少所致

长期借款: 主要系本期母公司现金充足提前偿还长期借款所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	112,695,184.94	票据和信用证保证金
应收票据	116,587,016.29	抵押的银行承兑汇票
固定资产	1,081,671,591.79	抵押借款
合计	1,310,953,793.02	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

见第三节、一

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司、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	427,844.58	310,429.16	32,103.32
东营亚泰环保工程有限公司	环保	2,000.00	污水处理	4,659.44	2,049.86	631.08
东营市大王福利卫生纸厂	造纸	733.00	卫生纸	2,218.38	1,384.28	-101.66
东营华泰清河实业有限公司	造纸	30,000.00	纸	35,944.76	19,602.19	4,107.16
日照华泰纸业有限公司	造纸	5,000.00	纸	196,782.89	54,315.21	12,217.89
安徽华泰林浆纸有限公司	造纸	90,189.41	纸浆	163,877.92	27,190.72	-21,768.91
东营华泰环保科技有限公司	环保	1,000.00	汽	3,644.12	831.77	-49.76
广东华泰纸业有限公司	造纸	32,000.00	纸	49,971.92	36,509.16	-149.63
河北华泰纸业有限公司	造纸	149,169.54	纸	138,085.97	72,036.20	-6,077.81
东营翔泰纸业有限公司	造纸	43,295.24	纸	39,852.47	11,518.41	-155.24
山东华泰英特罗斯化工有限公司	化工	10,500.00	化工产品	20,975.29	16,272.76	3,246.61

对公司净利润影响达到 10%以上的子公司情况

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	305,463.55	39,802.76	32,103.32	32,103.32	47.20
日照华泰纸业有限公司	94,896.32	11,670.77	12,217.89	12,217.89	17.96
安徽华泰林浆纸有限公司	74,452.54	-22,161.63	-21,768.91	-18,503.57	-27.20

（八）公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

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。公司为全国工商联纸业商会会长单位、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，国家及各级政府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%提高到 15%，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。山东省人民政府 2016 年 3 月在《<中国制造 2025>山东省行动纲要》中提出，进一步开发高得率浆和再生纤维以及秸秆为原料的造纸新产品。重点发展新闻纸、未涂布印刷书写纸、涂布印刷纸、白板纸、生活用纸、箱纸板和瓦楞原纸等包装用纸，开发技术含量高和附加值高的大宗和特种功能型纸及纸板，大力拓展纸制品加工应用范围，延长造纸产业链。2016 年 8 月，工业和信息化部编制发布了《轻工业发展规划(2016-2020 年)》(工信部规〔2016〕241 号)，《规划》指出了造纸行业发展方向为，推动造纸工业向节能、环保、绿色方向发展。加强造纸纤维原料高效利用技术，高速纸机自动化控制集成技术，清洁生产和资源综合利用技术的研发及应用。重点发展白度适当的文化用纸、未漂白的生活用纸和高档包装用纸和高技术含量的特种纸，增加纸及纸制品的功能、品种和质量。充分利用开发国内外资源，加大国内废纸回收体系建设，提高资源利用效率，降低原料对外依赖过高的风险。

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，以减少行业造成的污染。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强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，2014 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 265 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。

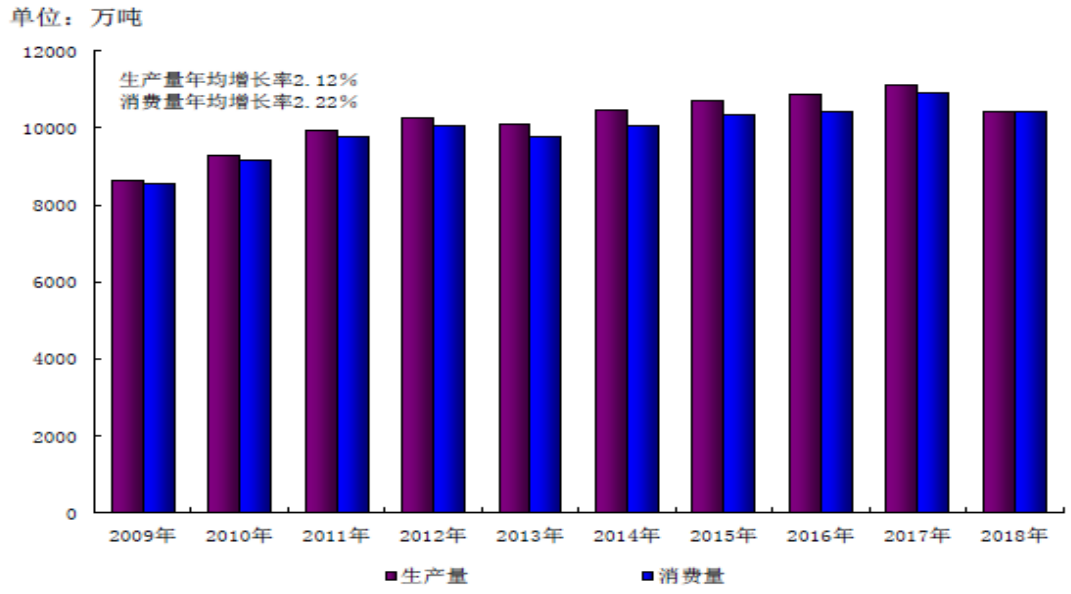
造纸行业的行业增长和盈利水平具有周期性。一方面，造纸行业作为基础原材料工业，其发展速度和程度通常与宏观经济高度相关，其需求的波动周期与宏观经济周期比较一致，因此造纸行业的增长一般比较平稳。另一方面，造纸行业属于资本密集型行业，规模效应显著。新增产能的建设往往需要大量的投资，其项目建设需要一定的时间（一般是 12 个月左右）。造纸产能的释放具有短期、集中的特征。因此，在需求平稳增长和产能短期集中释放的双重作用下，造纸行业的经营效益也呈现出一定的周期性。

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，2018年全国纸及纸板生产企业约2700家，全国纸及纸板生产量10435万吨，较上年增长-6.24%。消费量10439万吨，较上年增长-4.20%，人均年消费量为75千克（13.95亿人）。2009～2018年，纸及纸板生产量年均增长率2.12%，消费量年均增长率2.22%。

我国2009年至2018年纸及纸板的生产和消费情况



资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

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。

2018年纸及纸板生产和消费情况

单位：万吨

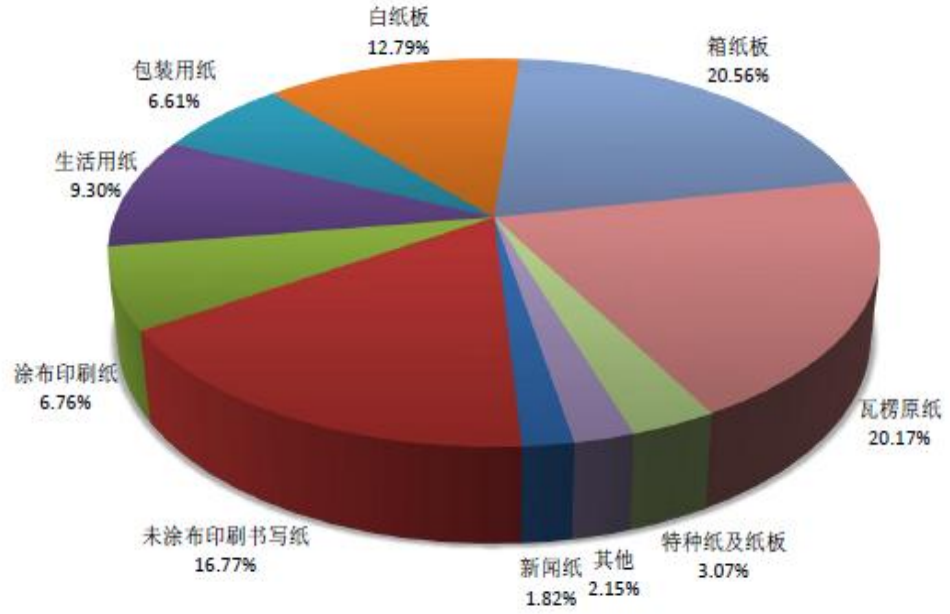
品　种	生产量			消费量		
	2017 年	2018 年	同比（%）	2017 年	2018 年	同比（%）
总量	11130	10435	-6.24	10897	10439	-4.20
1. 新闻纸	235	190	-19.15	267	237	-11.24
2. 未涂布印刷书写纸	1790	1750	-2.23	1744	1751	0.40
3. 涂布印刷纸	765	705	-7.84	634	604	-4.73
其中：铜版纸	675	655	-2.96	585	581	-0.68
4. 生活用纸	960	970	1.04	890	901	1.24
5. 包装用纸	695	690	-0.72	707	701	-0.85
6. 白纸板	1430	1335	-6.64	1299	1219	-6.16
其中：涂布白纸板	1370	1275	-6.93	1238	1158	-6.46
7. 箱纸板	2385	2145	-10.06	2510	2345	-6.57
8. 瓦楞原纸	2335	2105	-9.85	2396	2213	-7.64
9. 特种纸及纸板	305	320	4.92	249	261	4.82
10. 其他纸及纸板	230	225	-2.17	201	207	2.99

资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

在造纸业的成本构成中，原材料一般可占到 65%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，但我国纸浆制造行业发展较为落后，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。

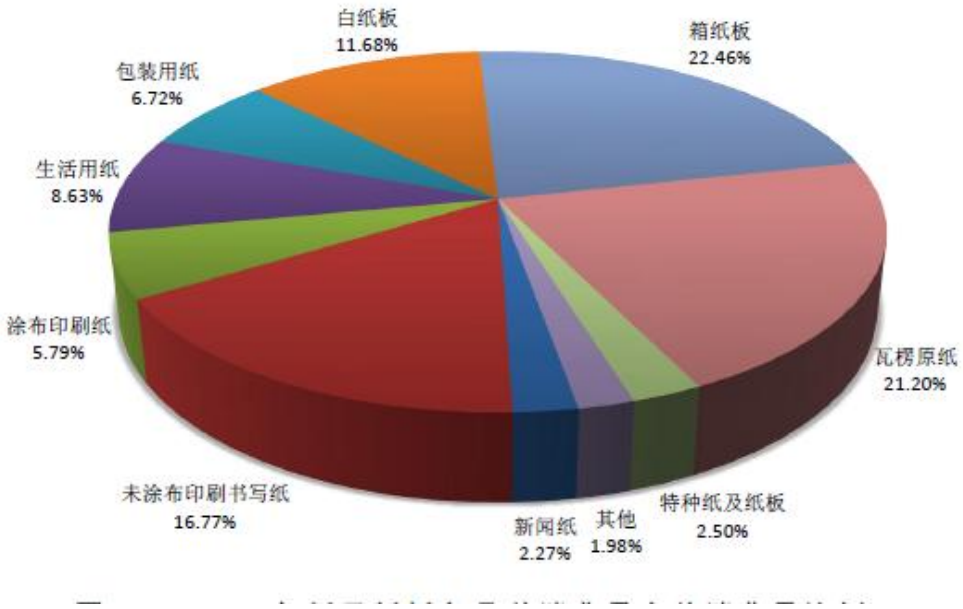
从造纸原料结构上看，发达国家基本以木质纤维为原料，木浆约 63%，废纸浆 34%，非木浆 3%。而我国造纸原料结构中木浆约 23%，废纸浆 62%，非木浆 15%，非木浆（麦草浆为主）占比偏高，这直接影响了我国纸类产品档次和竞争力，而且污染严重，环保成本也较高，但非木浆占比从 2000 年的 40%下降到 2009 年的 15%，还有进一步下降的趋势，这对于我国纸类产品档次和竞争力的提高是一个有利的方面。目前，我国废纸回收机制不完善，再回收率很低，仅为 40%左右，低于 43.70%的世界平均水平，远低于日本（废纸回收率超过 78%）、德国（废纸回收率约 83%）等发达国家，废纸对进口的依赖局面短期内很难改变。相对于高速增长的我国废纸需求，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。

2018年纸及纸板各品种生产量占总产量的比例



数据来源：中国造纸工业2018年度报告

2018年纸及纸板各品种消费量占总消费量比例



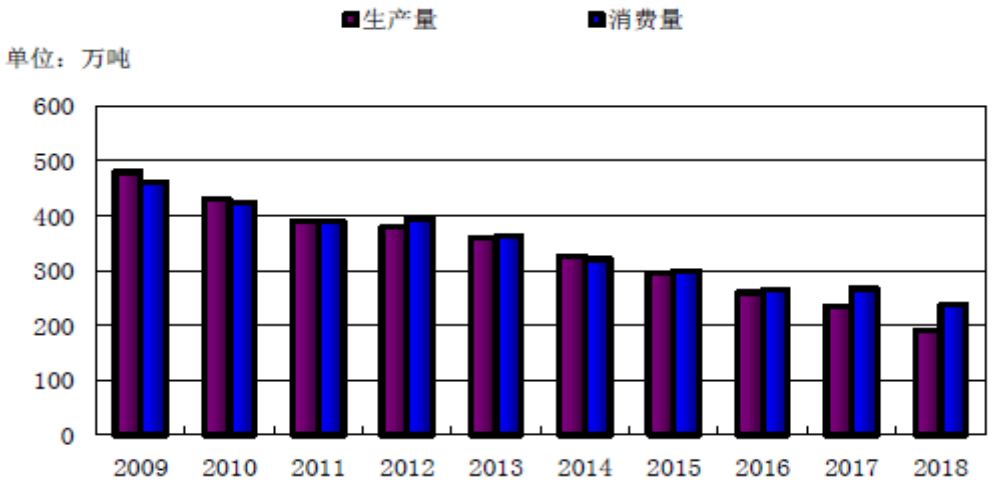
资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

（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。

2018年新闻纸生产量190万吨，较上年增长-19.15%；消费量237万吨，较上年增长-11.24%。2009～2018年生产量年均增长率-9.78%，消费量年均增长率-7.13%。

新闻纸2009-2018年生产量及消费量



资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

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,2016 年开始美废 8#价格又开始上下波动，截止 2019 年末，约为 130 美元/吨。

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 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 元/吨左右，年末维持在 4,800 元/吨左右。2011 年新闻纸价格从 4,800 元/吨左右一路升至 5,500 元/吨左右，2012 年以后新闻纸

价格从 5,500 元/吨左右逐步下降到 5,100 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，2016 年以来，新闻纸价格开始呈上涨态势，截止 2019 年末，新闻纸价格约为 4500 元/吨。

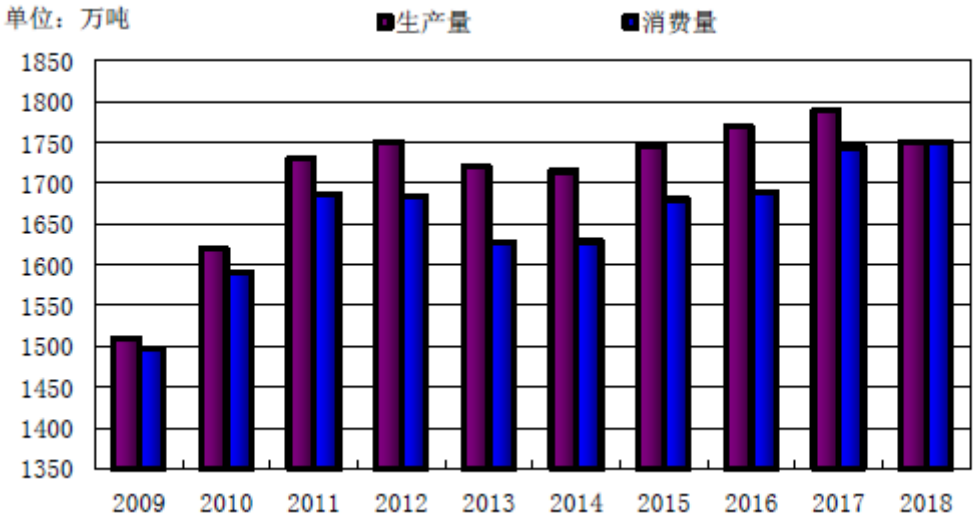
综合看来，近年来新闻纸价格波动较大，但从长期看新闻纸的供求关系并未发生重大改变。随着供求矛盾的缓解，整个行业会逐步过渡到平衡生产、稳定供需的正常市场状态。

（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 2018 年度报告》数据，2018 年未涂布印刷书写纸生产量 1750 万吨，较上年增长-2.23%；消费量 1751 万吨，较上年增长 0.40%。2009～2018 年生产量年均增长率 1.65%，消费量年均增长率 1.76%。

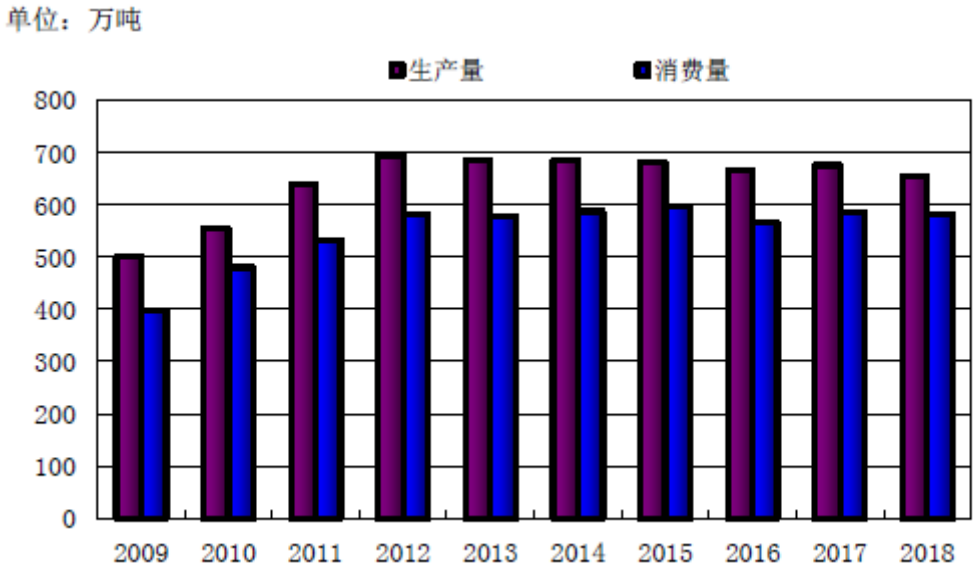
未涂布印刷书写纸 2009～2018 年生产量和消费量



资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

2018 年涂布印刷纸生产量 705 万吨，较上年增长-7.84%；消费量 604 万吨，较上年增长-4.73%。2009～2018 年生产量年均增长率 1.98%，消费量年均增长率 3.00%。其中：2018 年铜版纸生产量 655 万吨，较上年增长-2.96%；消费量 581 万吨，较上年增长-0.68%。2009～2018 年生产量年均增长率 3.05%，消费量年均增长率 4.26%。

铜版纸 2009-2018 年生产量及消费量

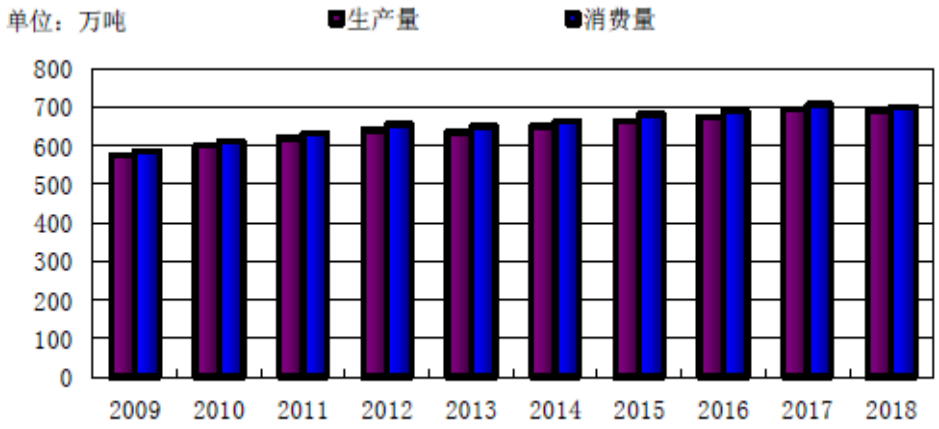


资料来源：中国造纸工业2018年度报告

（3）包装纸市场发展状况

2018年包装用纸生产量690万吨，较上年增长-0.72%；消费量701万吨，较上年增长-0.85%。2009～2018年生产量年均增长率2.05%，消费量年均增长率1.99%。

包装纸2009-2018年生产量及消费量



资料来源：中国造纸工业 2018 年度报告

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。2018 年全国纸和纸板生产量达到 10,435 万吨，相比 2018 年增长-6.24%，其中新闻纸生产量 190 万吨，同比减少 19.15%。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 1.82%；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 7 评资源原则；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

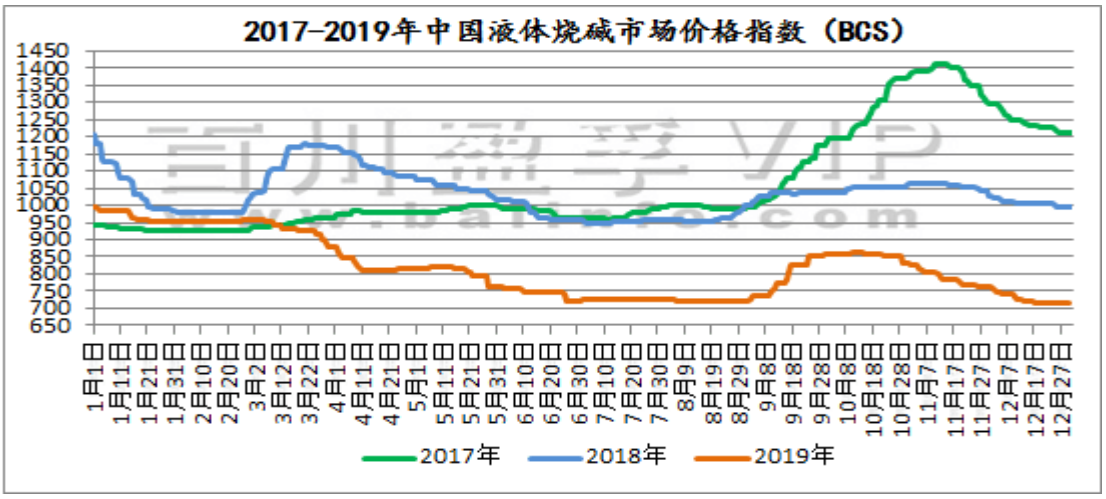
氯碱生产以盐卤、煤炭、石灰石等为主要原料，并需要大量的电力消耗（电耗占氯碱产品成本的 40%-60%）。公司生产的主要氯碱化工产品为烧碱，此外还生产液氯、盐酸、双氧水等化工产品。

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%，离子膜法占我国烧碱总产能的 76%。由于离子膜法的电耗比金属阳极法低 15%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%以上新建和扩建烧碱产能都将采用离子膜法工艺。

2、2019 年烧碱情况分析及 2020 年前景预测

(1)2019 年行情回顾

2019 年中国液体烧碱整体走势以下行为主，虽在 9 月份的时候，氧化铝行业因新增产能备碱，自山东开始拉起了一波涨价，随后海碱水涨船高，国内烧碱市场在经历了近 8 个月的下跌后反弹激烈，但市场未持续太久，在国庆节后，市场交投氛围日益转淡，2019 年全年平均价格处于近三年来的低位水平，下游需求方面没有较大增量支撑，且在烧碱始终低于往年报价的基础之上，买方不愁订货难，始终维持刚需采购，是今年国内烧碱市场下行的主要原因。根据百川资讯跟踪数据，2019 年 1-10 月份国内 32%离子膜液碱市场平均价格在 831 元/吨，与 2018 年同期的平均水平 1032 元/吨相比，降幅在 19.48%；根据百川资讯跟踪数据，2019 年 1-10 月份国内 50%离子膜液碱市场平均价格在 1413 元/吨，与 2018 年同期的平均水平 1803 元/吨相比，降幅在 21.63%。



2019 年度烧碱价格的回落幅度超出业内人士预期，虽有几次短暂的市场回温，但都因缺乏需求面有力的支撑而告终。

春节前，南方地区主要出口企业接单量锐减，部分货源需转向国内市场消化，并且节前国内市场消化情绪不佳，市场需求处于低迷阶段，厂家多降价促进成交。伴随着春节的临近，下游及中间商备货积极性有所提升，出货情况转好，库存逐渐消化。1-2 月份北方烧碱价格受氧化铝刚需支撑，虽山东地区有所回落，但出货价格要优于南方地区；春节期间，南方部分氯碱企业为避免液氯胀库的现象，烧碱供应减量，节后氯碱企业发货较顺畅。西北地区氯碱企业负荷多维持正常水平为主，节后烧碱库存明显偏大。

春节过后北方地区山西、河南主要用碱行业氧化铝因利润流失严重，开始大幅度减产，一时之间液碱受制于库存问题，价格开始持续回落。年中山西地区再次发生氧化铝行业大尺度减产的事件，北方烧碱价格严重滑坡。南方来看，江苏响水 3.21 事故发生后更是极度影响下游接货心态，全国各区域内开展安全生产、运输多方面的检查，市场一时之间接货情绪大

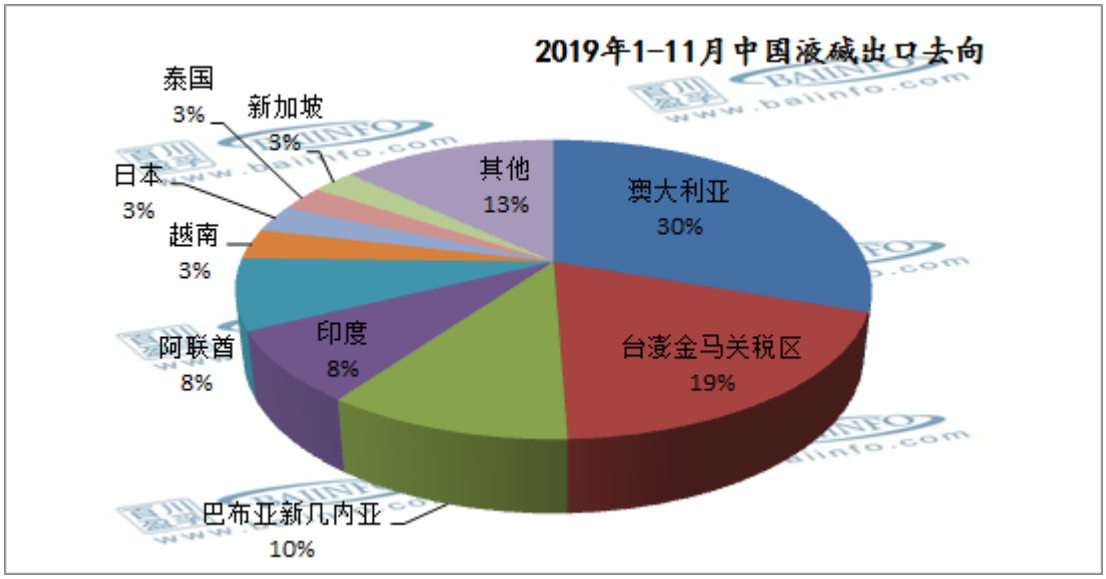
受打击，竞价出货成为常态，南方地区就此开始烧碱出货低迷态势持续。

持续下滑的液碱市场终于迎来金九银十，8 月以来烧碱市场初现回温迹象，因受台风影响山东地区氯碱装置开工低位，有部分地区因运输受阻，液碱供应有短暂不足出现，至此之后山东地区氯碱装置开工水平始终不高，省内主流氧化铝企业收货价格开始大幅调涨，为液碱市场带来了涨价信心，液碱出货价格不断调涨。华东地区因区域内氯碱装置开工不高，华南地区因液碱到货量少，下游在十一国庆假期之前备货积极，市场成交重心持续走高。

十一假期过后由于下游备货充裕且液碱价格高位，市场交投氛围转淡，上游氯碱企业出货不畅，液碱价格开始走低。下游氧化铝现货价格持续走低，部分企业处于亏损状态，对液碱需求减弱，且压价态度明显。其他行业需求亦是不佳，临近年末液碱出货更为困难，上游氯碱企业出货价格不断走低。

（2）进出口情况分析

根据最新统计数据显示，2019 年 1-11 月中国液体烧碱出口到澳大利亚 15.79 万吨，占总出口量的 30.3%；到台澎金马关税区 9.9 万吨，占总出口量的 19.1%；到巴布亚新几内亚的 5.5 万吨，占总出口量的 10.5%；到印度的 4.0 万吨，占出口总量的 7.8%；到阿联酋的 4.0 万吨，占出口总量约 7.7%；到越南的 1.7 万吨，占总出口量的 3.3%。



（3）2020 年预测

回顾 2019 年液碱市场运行情况，我们发现：1、全国范围内液碱市场价格差距缩小；2、因出货难的现实因素影响，液碱出货半径多不断拉长，远距离出货的状况频发。

1、氯碱平衡，截止到 2019 年 12 月末，据百川盈孚统计，中国烧碱总生产能力达到 4257.4 万吨（未核算因搬迁涉及的停产），年度产能增长率在 1.8%，其中离子膜烧碱产能在 4235.9 万吨，隔膜烧碱产能压缩至 13.5 万吨，全国 165 个烧碱厂拥有固体烧碱加工能力共 586 万吨，

单纯的片碱加工厂年装置能力共计约 111 万吨。

2、需求-氧化铝行业，根氧化铝供应情况稳定，就当前国内形势，预计 2020 年的氧化铝新增产能将达到近 1000 万吨，但最终可以释放的投产的产能或将低于预期，新建成的氧化铝厂并不会全部投产。2020 年的氧化铝新增产能将主要体现在广西贵州等南方地区。

3、需求-化纤行业，江西赛得利 25 万吨/年粘短装置，预计推迟至 2020 年投产，另外，存有 30 万吨/年左右产能退出行业可能，预计 2020 年行业供应端或将无明显变化。后期新增装置减少，产量增长放缓，但就目前市场行情来看，供应还远大于需求。但受中美贸易摩擦的不确定性，市场竞争压力不断增大，行业长期亏损运行下，部分企业承受能力有限，长期大幅亏损将促进行业重新整合，淘汰落后产能，从而促使供需重新达到动态平衡。

根据 2020 年国内氯碱企业所报增产计划，结合项目进展，百川盈孚预计 2020 年末中国烧碱共 165 家生产企业总产能预计达 4410-4420 万吨，行业增产速度提升至 3%上方。综合预计，2020 年中国烧碱市场供需面均呈现稳健增长走势，2020 年中国 32%离子膜烧碱价格水平多维持在 2300-2800 元/吨（折百），西北 99%片碱的出厂价格多维持在 2400-3000 元/吨。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

未来一段时间，是深入贯彻十九大精神，决胜全面建成小康社会，全面建设社会主义现代化国家任务的关键之年，面对国家供给侧结构性改革和新旧动能转换的重大历史机遇，公司将继续推进变革创新，提升企业核心竞争力，确保公司持续稳定发展。

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；

三是推进智能制造，加快转型升级。围绕公司科研平台，积极自主创新，加快科研成果转化，积极推动造纸工业 4.0 进程。同时，全力以赴加快信息化 4.0 系统升级项目，实现以智能决策管理分析为代表的大数据分析管理。

四是深化对外合作，提升产业链层次。树立全球视野、开放思维，主动对接国家战略，加大引进来和走出去力度，迅速嵌入全球中高端产业链。强化国际业务深度合作，积极拓展国际木浆、木片贸易。

五是坚持科学发展，建设美丽华泰。按照“企业发展、环保先行”的理念，公司将持续投入、不断推进，积极发展循环经济，构建绿色生态、低碳高效生产经营体系，坚定不移推动生态文明建设，实现绿色发展。

（三）经营计划

√适用 □不适用

力争实现营业收入 150 亿元以上，成本及各项期间费用控制在 140 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。2020 年，公司将继续对造纸产业进行技术改造，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。2020 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

√适用 □不适用

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

公司总部地处乡镇，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 2013 年以来，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、NOx、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，国内约有2700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、无纸传真机等的出现，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、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

□适用 √不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，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

√适用 □不适用

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。

2017 年 7 月 5 日和 2017 年 7 月 21 日，公司分别召开了第七届董事会第十四次会议和 2017 年第一次临时股东大会，审议并通过了《公司未来三年股东回报规划（2018-2020 年）的议案》，明确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%。符合《公司章程》的相关规定。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年	0	1.75	0	204,323,248.33	680,202,187.97	30.04
2018 年	0	1.85	0	215,998,862.52	719,065,722.17	30.04
2017 年	0	1.74	0	203,155,686.91	673,681,608.24	30.16

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 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方案预案的，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

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□适用 √不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□已达到 □未达到 √不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□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、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

执行新准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新的金融工具准则，新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，根据相关新旧准则衔接规定，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益，对可比期间信息不予调整。本公司首次执行新准则未对公司资产、负债、权益总额构成影响，未追溯调整前期比较数据。执行新金融工具准则对本期期初资产负债表的相关项目影响列示详见本附注“四、 29.（3）2019 年（首次）起执行新金融工具准则执行当年年初财务报表相关项目情况。

财政部于 2019 年 9 月 19 日颁布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会【2019】16 号，以下简称“修订通知”），对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据《修订通知》的有关要求，公司应当结合《修订通知》的要求

对合并财务报表格式进行相应调整。本公司按照财政部《关于修订印发 2019 年度一般企财务报表格式的通知》（财会（2019）6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》财会【2019】16 号和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表。新财务报表格式变更采用追溯调整法，2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

合并报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,843,143,517.04	应收票据	971,886,792.70
		应收账款	871,256,724.34
应付票据及应付账款	1,872,551,176.68	应付票据	133,183,192.82
		应付账款	1,739,367,983.86

母公司报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	2,172,974,853.08	应收票据	430,194,481.89
		应收账款	1,742,780,371.19
应付票据及应付账款	927,183,704.40	应付票据	65,539,083.72
		应付账款	861,644,620.68

财政部 2019 年修订《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》，分别要求自 2019 年 6 月 10 日、2019 年 6 月 17 日起执行，对于 2019 年 1 月 1 日前已经发生的非货币性资产交换、债务重组不需要追溯。

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经财政部修订的《企业会计准则第 7 号一-非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经财政部修订的《企业会计准则第 12 号一-债务重组》。上述会计政策变更采用未来适用法处理。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四）其他说明

□适用 √不适用

六、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	信永中和会计师事务所（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	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（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

审计期间改聘会计师事务所的情况说明
□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一)导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二)公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况
□适用 √不适用
其他说明
□适用 √不适用

员工持股计划情况
□适用 √不适用

其他激励措施
□适用 √不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

1、2017 年 4 月 28 日，公司召开第八届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司与控股股东华泰集团有限公司合资设立财务公司的议案》，公司拟与控股股东华泰集团共同出资设立华泰集团财务有限公司，其中公司出资 4 亿元，华泰集团出资 6 亿元。

2、2020 年 3 月 20 日，华泰集团财务有限公司获山东银保监局开业批复。

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位: 万元 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	
报告期末对子公司担保余额合计（B）	27,092.52
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	27,092.52
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.30
担保情况说明	截至2019年12月31日，公司对外担保余额27092.52万元，全部为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

(1) 委托理财总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

董事会审计委员会对公司审计报告中关键审计事项进行了审阅，认为会计师事务所提出的关键审计事项以及审计应对措施恰当、合理，能够有效地对公司财务报表进行风险评估，为发表审计意见获取了充分、恰当的审计证据。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用□不适用

公司按照党中央、国务院以及地方政府部门关于对精准扶贫工作的相关要求，以帮扶对象脱贫为目标，结合当地实际，认真做好困难地区及困难家庭的结对帮扶工作，积极参与各项贫困救助及爱心捐赠活动，确保完成当地政府安排的脱贫目标。

2. 年度精准扶贫概要

√适用□不适用

报告期内，公司积极参与各项贫困救助及爱心捐赠活动，共计捐助 134.02 万元。具体如下：

（1）公司本部向东营市广饶县花官乡农村合作基金会提供帮扶款5万元。

（2）公司本部采购定点帮扶单位广饶乐安街道农产品价值3万元。

（3）公司本部通过广饶县财政局捐助“情系受灾群众”捐款100万元。

（4）公司本部向中国光彩事业基金会捐款10万元。

（5）公司本部向中国中国红十字会捐款5万元。

（6）公司子公司安徽华泰林浆纸有限公司赠送定点帮扶单位安庆市太湖县大山村村委会华泰A4静电复印纸10箱，价值1400元；赠送定点帮扶单位安庆市太湖县大山村贫困户价值4000元的米油。

（7）公司子公司安徽华泰林浆纸有限公司采购定点帮扶单位安庆市太湖县大山村扶贫茶叶10.01万元；采购定点帮扶单位安庆市太湖县大山村贫困户的鸡鸭价值2700元。

（8）公司子公司东营华泰化工集团向沂源县中庄镇社庄完全小学捐助爱心书包2040元。

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元　币种：人民币

指　　标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	120
2.物资折款	14.02
二、分项投入	
8.社会扶贫	
其中：8.2 定点扶贫工作投入金额	13.82
8.3 扶贫公益基金	120.20

4. 后续精准扶贫计划

√适用□不适用

公司将根据国家精准扶贫的意见和精神，按照当地政府的总体规划部署及精准扶贫工作安排，积极做好精准扶贫、精准脱贫工作。2020 年，公司将继续加大在教育、贫困地区和社会公益等方面的救助、捐助力度，确保扶贫工作取得良好的成效。

（二） 社会责任工作情况

√适用 □不适用

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 2019 年度社会责任报告书》。

（三） 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用□不适用

(1) 排污信息

√适用□不适用

1、主要污染物及特征污染物的名称

（1）废水：化学需氧量、氨氮、SS、PH 等。

（2）废气：烟尘、二氧化硫、氮氧化物等。

2、排放方式

（1）废水：华泰股份（总部）、华泰化工集团、安徽华泰、日照华泰、华泰清河，废水直排外环境，连续排放；广东华泰、河北华泰间接排放，与依托处理单位签订处理协议。

（2）废气：华泰股份（总部）、环保科技（总部）、安徽华泰、日照华泰、华泰清河、东营华泰热力、河北华泰废气均为直接连续排放。

3、排放口数量和分布情况

（1）废水：共有直接排放口 5 个，分别设置在华泰股份（总部）、华泰化工集团、安徽华泰、日照华泰、华泰清河。间接排放口 2 个，分别设置在广东华泰和河北华泰，均与当地污水处理厂签订了委托处置协议。

（2）废气：共有直接排放口 9 个，其中，华泰股份（总部）1 个供暖锅炉烟气排放口；环保科技（总部）1 个烟气排放口；安徽华泰 1 个热电锅炉烟气排放口，1 个碱回收锅炉排放口，1 个窑炉烟气排放口；日照华泰 1 个热电锅炉烟气排放口；华泰清河 1 个热电锅炉烟气排放口；东营华泰热力 1 个热电锅炉烟气排放口；河北华泰 1 个锅炉烟气排放口。

4、排放浓度和总量

废水：

（1）华泰股份（总部）

浓度：化学需氧量 28mg/L（标准 40mg/L）、氨氮 0.8mg/m3（标准 2mg/L）。

总量：化学需氧量 422t/a、氨氮 12t/a。

（2）华泰化工集团

浓度：化学需氧量 25mg/L（标准 40mg/L）、氨氮 0.9mg/m3（标准 2mg/L）。

总量：化学需氧量 132t/a、氨氮 5t/a。

（3）安徽华泰

浓度：化学需氧量 28mg/L（标准 90mg/L）、氨氮 0.5mg/m3（标准 8mg/L）。

总量：化学需氧量 167t/a、氨氮 2t/a。

（4）日照华泰

浓度：化学需氧量 19mg/L（标准 40mg/L）、氨氮 0.9mg/m3（标准 5mg/L）。

总量：化学需氧量 156t/a、氨氮 8t/a。

（5）华泰清河

浓度：化学需氧量 26mg/L（标准 40mg/L）、氨氮 0.7mg/m3（标准 2mg/L）。

总量：化学需氧量 15t/a、氨氮 0.5t/a。

（6）河北华泰

浓度：化学需氧量 112mg/L（标准 400mg/L）、氨氮 15mg/m3（标准 30mg/L）。

总量：化学需氧量 220t/a、氨氮 33t/a。

废气：

（1）华泰股份（总部）

浓度：烟尘 2mg/m3（标准 5mg/m3）、二氧化硫 2mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 28mg/m3（标准 50mg/m3）。

总量：烟尘 4t/a、二氧化硫 5t/a、氮氧化物 62t/a。

（2）环保科技（总部）

浓度：烟尘 9mg/m3（标准 20mg/m3）、二氧化硫 53mg/m3（标准 200mg/m3）、氮氧化物 173mg/m3（标准 300mg/m3）。

总量：烟尘 7t/a、二氧化硫 40t/a、氮氧化物 131t/a。

（3）安徽华泰

浓度：电厂烟尘 3mg/m3（标准 10mg/m3）、二氧化硫 12mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 36mg/m3（标准 50mg/m3）；碱回收炉烟尘 15mg/m3（标准 30mg/m3）、二氧化硫 50mg/m3（标准 200mg/m3）、氮氧化物 140mg/m3（标准 200mg/m3）；窑炉烟尘 20mg/m3（标准 200mg/m3）、二氧化硫 137mg/m3（标准 850mg/m3）、氮氧化物 303mg/m3。

总量：烟尘 13t/a、二氧化硫 42t/a、氮氧化物 155t/a。

（4）日照华泰

浓度：烟尘 1.2mg/m3（标准 10mg/m3）、二氧化硫 19mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 49mg/m3（标准 50mg/m3）。

总量：烟尘 1t/、二氧化硫 16t/a、氮氧化物 58t/a。

（5）华泰清河

浓度：烟尘 2.0mg/m3（标准 5mg/m3）、二氧化硫 3.8mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 35mg/m3（标准 50mg/m3）。

总量：烟尘 3t/a、二氧化硫 5t/a、氮氧化物 48t/a。

（6）东营华泰热力

浓度：烟尘 2mg/m3（标准 5mg/m3）、二氧化硫 21mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 37mg/m3（标准 50mg/m3）。

总量：烟尘 16t/a、二氧化硫 163t/a、氮氧化物 304t/a。

（7）河北华泰

浓度：烟尘 1.4mg/m3（标准 10mg/m3）、二氧化硫 2.4mg/m3（标准 35mg/m3）、氮氧化物 24mg/m3（标准 50mg/m3）。

总量：烟尘 0.4t/a、二氧化硫 0.5t/a、氮氧化物 5.8t/a。

5、超标排放情况

2019 年华泰股份总部及各子公司均达标排放，未出现超标排放情况。

6、执行的污染物的排放标准

废水：

（1）华泰股份（总部），《流域水污染物综合排放标准 第 3 部分：小清河流域》(DB37/3416.3－2018)重点保护区域标准、《地表水环境质量标准》(GB3838-2002）Ⅴ类标准（7）东营华泰化工集团有限公司，《流域水污染物综合排放标准 第 5 部分：半岛流域》（DB37-3416.5-2018）。

（2）华泰化工集团，《流域水污染物综合排放标准 第 5 部分：半岛流域》（DB37-3416.5-2018）。

（3）安徽华泰，《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）。

（4）日照华泰，《流域水污染物综合排放标准 第 2 部分：沂沭河流域》（DB37/ 3416.2-2018）重点保护区域标准。

（5）华泰清河，《地表水环境质量标准》GB3838-2002 Ⅴ类标准。

（6）河北华泰，与当地污水处理厂签订的协议标准。

废气：

（1）华泰股份（总部），《山东省火电厂大气污染物排放标准》。

（2）环保科技（总部），《山东省区域性大气污染物综合排放标准》DB37/2376-2013。

（3）安徽华泰，《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）中现有循环流化床火力发电锅炉排放标准、《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）中大气污染物特别排放限值、《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB9078-1996）二级标准。

（4）日照华泰，《山东省火电厂大气污染物排放标准》、《山东省区域性大气污染物综合排放标准》DB37/2376-2013。

（5）华泰清河，《山东省火电厂大气污染物排放标准》DB37/664-2013。

（6）东营华泰热力，《山东省火电厂大气污染物排放标准》。

（7）河北华泰，《燃煤电厂大气污染物排放标准》。

7、核定的排放总量

（1）核定排放量：

化学需氧量：3080t/a、氨氮：260t/a。

烟尘：183t/a、二氧化硫：629t/a、氮氧化物：1376t/a。

（2）实际排放量：

化学需氧量：1004t/a、氨氮：42t/a。

烟尘：56t/a、二氧化硫：346t/a、氮氧化物：931t/a。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

1、股份公司及各子公司均配套建设了完善的环保处理设施，污水处理主要工艺为：物化处理—厌氧—好氧—深度处理工艺，可实现污水的达标排放；并且各子公司配套了中水回用系统，尽可能的回用处理后污水，以减少污染物排放。

2、华泰股份各子公司除广东华泰外，其他公司配套建设了自备电厂，各自备电厂锅炉均一对一建设除尘、脱硫脱硝等环保设施，达标排放。清河华泰、化工华泰、日照华泰及总部电厂烟气超低排放项目均建设完成并投入运行。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用□不适用

本公司及各子公司均严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，建设项目严格执行国家环境影响评价制度。公司及子公司主要建设项目均得到有关环保主管部门的环评批复和项目竣工验收批复。截止 2019 年，公司已连续 16 年通过 ISO14001 环境管理体系认证。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

本公司及各子公司均建立了突发环境事件应急预案、风险评估机制并配备了应急物资，组织专家进行了评审，公司定期进行演练，并在当地环保部门备案。

(5) 环境自行监测方案

√适用□不适用

本公司及各子公司均建立了环境自行监测方案，生产运行严格遵守国家《环境污染防治法》、《大气污染防治法》、《水十条》及《固体废弃物污染防治法》，确保各项污染物严格按照法律法规的要求达标排放和合理处置。

(6) 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

十八、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

□适用 √不适用

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）

□适用 √不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二)　限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、 证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

(三)现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 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)	76,268
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	74,211

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	0	416,155,302	35.64	0	无	0	境内非国有法人
广发银行股份有限公司－广发银行“薪满益足”天天薪人民币理财计划	3,948,979	7,254,679	0.62	0	未知		境内非国有法人
平安银行股份有限公司－中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	5,528,047	5,528,047	0.47	0	未知		境内非国有法人
广发证券股份有限公司－中庚小盘价值股票型证券投资基金	4,897,300	4,897,300	0.42	0	未知		境内非国有法人
UBS AG	-301,165	3,932,119	0.34	0	未知		境内非国有法人
曾广生	538,700	3,839,747	0.33	0	未知		境内自然人
吴革山	3,495,300	3,495,300	0.30	0	未知		境内自然人
刘忠喜	3,380,692	3,380,692	0.29	0	未知		境内自然人
华泰证券股份有限公司－中庚价值领航混合型证券投资基金	1,021,289	3,118,889	0.27	0	未知		境内非国有法人
深圳市康曼德资本管理有限公司－康曼德 106 号主动管理型私募证券投资基金	3,006,300	3,006,300	0.26	0	未知		境内非国有法人

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
广发银行股份有限公司－广发银行“薪满益足”天天薪人民币理财计划	7,254,679	人民币普通股	7,254,679
平安银行股份有限公司－中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	5,528,047	人民币普通股	5,528,047
广发证券股份有限公司－中庚小盘价值股票型证券投资基金	4,897,300	人民币普通股	4,897,300
UBS AG	3,932,119	人民币普通股	3,932,119
曾广生	3,839,747	人民币普通股	3,839,747
吴革山	3,495,300	人民币普通股	3,495,300
刘忠喜	3,380,692	人民币普通股	3,380,692
华泰证券股份有限公司－中庚价值领航混合型证券投资基金	3,118,889	人民币普通股	3,118,889
深圳市康曼德资本管理有限公司－康曼德 106 号主动管理型私募证券投资基金	3,006,300	人民币普通股	3,006,300
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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
□适用 √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

□适用 √不适用

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

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	塑料制品生产销售；销售：纸浆及机制纸、建材、煤炭、日用百货、橡胶制品、机电（不含小轿车）、农副产品（不包括小麦、玉米、稻谷）、纺织品；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 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

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

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

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; 塑料制品生产销售;销售:纸浆及机制纸、建材、煤炭、日用百货、橡胶制品、机电（不含小轿车）、农副产品（不包括小麦、玉米、稻谷）、纺织品；技术开发，注册资本人民币 9 亿元，法定代表人李建华。公司先后荣获全国 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、山东省企业家联合会会长等职，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，第九、十、十一、十二届全国人大代表，享受国务院特殊津贴。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 √不适用

六、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	41	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		31.78	否
魏文光	副董事长总经理	男	45	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		31.16	否
魏立军	董事	男	50	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		34	否
张凤山	董事	男	46	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		30.47	否
朱永河	董事	男	56	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	40,818	40,818	0		45.32	否
李传径	董事	男	57	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		28.03	否
刘俊彦	独立董事	男	54	2014 年 5 月 16 日	2020 年 5 月 17 日	0	0	0		6	否
王莉	独立董事	女	52	2015 年 5 月 15 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		6	否
王泽凤	独立董事	男	59	2016 年 5 月 6 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		6	否
任文涛	监事会主席	男	40	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		21.39	否
李世山	监事会副主席	男	44	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		22.93	否

王翠珍	监事	女	45	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		15.13	否
李建均	监事	男	51	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		22.71	否
马厚悦	职工监事	男	45	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		22.94	否
李开诚	职工监事	男	42	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		20.35	否
杨明辉	职工监事	男	43	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		13.55	否
李国顺	副总经理	男	44	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		32.3	否
谢士兵	副总经理	男	46	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		31.56	否
迟玉祥	副总经理	男	44	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		29.3	否
王玉海	副总经理	男	46	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		32.69	否
李丽	副总经理	女	42	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		25.01	否
孙长德	副总经理	男	55	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	23,040	23,040	0		32.06	否
陈国营	财务总监	男	45	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	46,400	46,400	0		22.66	否
任英祥	董事会秘书	男	37	2018 年 5 月 18 日	2021 年 5 月 17 日	0	0	0		23.14	否
合计	/	/	/	/	/	527,858	527,858	0		586.48	/

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、公司副董事长、总经理、董事长等职务。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、副董事长、总经理等职务。现任公司副董事长、总经理。

魏立军	历任公司新闻纸维修电议车间经理、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。
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、监事、董事等职务。现任公司董事。
朱永河	历任公司秘书、总经理办副主任、企管办主任、东营市化工厂副厂长、东营华泰化工集团有限公司副总经理、总经理、公司董事等职务。现任公司董事。
李传径	历任公司原料科副科长、科长，部长、华泰林业公司总经理、广东华泰纸业有限公司总经理、董事长等职务。现任公司董事。
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。
王泽凤	历任山东省轻工业设计院设计二部副主任、设计分院副院长、山东纸业集团总公司副总经理、副总经理兼总工程师、山东省造纸工业研究设计院院长，山东省造纸行业协会理事长，第十一届山东省政协委员等职务。现任公司独立董事。
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，公司监事等职务。现任公司监事会主席。
李世山	历任公司工效考核部副科长、科长、副部长、部长、职工监事等职务。现任公司监事会副主席。
王翠珍	历任公司生产总统计、财务计划核算员、考核部统计核算员、统计科副科长、统计科科长、财务计划监督管理部副部长、股份公司综合办主任、公司统计监督负责人、监事等职务。现任公司监事。
李建均	历任公司供应备件科副科长、科长、东营华泰清河实业有限公司供应科科长、公司供应招投标部部长、副总经理等职务。现任公司监事。
马厚悦	历任公司技术中心副科长、环保科副科长、科长、生产技术部部长、副总经理等职务。现任公司职工监事。
李开诚	历任公司物资部保管员、副科长、东营华泰清河实业有限公司物资部副科长、财务科长、日照华泰纸业有限公司财务部长、公司资金部副总经理等职务。现任公司职工监事。
杨明辉	历任公司进出口副科长、科长、进出口经营贸易公司副总经理等职务。现任本公司职工监事。
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。现任公司副总经理。
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。现任公司副总经理。
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。
王玉海	历任公司销售部业务员，审计部法律事务副科长，审计部法律事务科科长，企管法律部副部长，企管部副部长，企管部副总经理、监事、物资招投标部总经理等职务，现公司副总经理。
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，现任公司副总经理。
孙长德	历任公司制浆化验员、设备科副科长、项目科科长、项目管理部副部长、部长、设备项目管理公司副总经理、安徽华泰林浆纸有限公司总经理等职务。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。
任英祥	历任本公司财务部副科长、证券部副科长、总经理办公室主任、财务部副部长、副总经理、证券事务代表等职务。现任公司董事会秘书。

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、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
李晓亮	华泰集团有限公司	董事	2019 年 1 月 15 日	2022 年 1 月 15 日
魏文光	华泰集团有限公司	董事	2019 年 1 月 15 日	2022 年 1 月 15 日
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

□适用 √不适用

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

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获得的报酬合计	586.48 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

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	2,520
主要子公司在职员工的数量	4,241
在职员工的数量合计	6,761
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	621
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,730
销售人员	365
技术人员	703
财务人员	144
行政人员	411
其他	408
合计	6,761
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	911
大专	1,915
高中、中专	3,097
高中以下	838
合计	6,761

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

□适用 √不适用

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规的规范性文件的要求，开展公司治理活动，强化内部控制，进一步建立健全公司治理各项制度，不断完善公司治理结构。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共召开1次年度股东大会和1次临时股东大会，且经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规程》的相关规定，公司能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。

2、关于控股股东与上市公司

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司董事会、监事会、管理层按照各自的职责独立运作。控股股东通过股东大会行使股东权利，未直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动，没有利用其控股地位损害公司及其他股东的权益。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司严格按照有关法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学，依照法定程序召集召开了8次董事会会议，并有完整、真实的会议记录。公司第九届董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，均严格遵照《公司法》、《公司章程》及《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》和《董事会薪酬与考核委员会实施细则》认真、勤勉地运作。公司各位董事在公司重大决策及投资方面都能很好的发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，审慎、认真、勤勉的履行了董事会职责。

4、关于监事与监事会

报告期内，公司共召开7次监事会会议。公司第七届监事会由7名监事组成，其中职工代表监事3名，公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定召集召开监事会。监事会本着对股东负责的态度，认真履行自己的职责，对公司董事、高管人员的履职、财务报告等合法、合规进行有效监督，并发表独立意见，维护公司及全体股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司制定并严格执行《信息披露管理办法》，明确信息披露责任人，信息披露真实、准确、完整、及时、公平。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规

的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于投资者关系及相关利益者

公司根据《投资者关系管理制度》的要求由董事会秘书担任公司投资者关系管理的负责人，统一协调管理公司投资者关系管理事务，设立了投资者咨询电话，并通过电子信箱、传真等各种方式，及时、认真答复"上证E互动"交流平台的问题，确保与投资者进行有效沟通。

公司本着公开、公平、守信的原则，充分尊重和维护各相关利益者的合法权益，重视股东、员工、客户、社会等各方利益的协调平衡，尊重债权人的合法权利，重视与利益相关者积极合作与和谐共处，共同推动公司持续、健康地发展，实现股东利益最大化。

7、关于内幕信息知情人登记管理和保密工作

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》。在编制披露定期报告过程中，建立了内幕信息知情人登记表，如实、完整地记录内幕信息在公开前各环节所有内幕信息知情人名单，建立了内幕信息知情人档案，维护公司信息披露公开、公平和公正。经自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的情况。

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
□适用 √不适用

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 2018 年度股东大会	2019 年 4 月 19 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 20 日
华泰股份 2019 年第一次临时股东大会	2019 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn	2019 年 11 月 16 日

股东大会情况说明
√适用 □不适用

2019 年 4 月 19 日和 2019 年 11 月 15 日，公司分别召开了 2018 年度股东大会和 2019 年第一次临时股东大会，公司聘请了北京大成（上海）律师事务所对股东大会进行了现场见证，并出具了法律意见书。法律意见书认为公司股东大会的召集、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
		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	出席股东大会的次数
李晓亮	否	8	8	0	0	0	否	2
魏文光	否	8	8	0	0	0	否	2
魏立军	否	8	8	0	0	0	否	2
张凤山	否	8	8	0	0	0	否	1
朱永河	否	8	8	0	0	0	否	2
李传径	否	8	8	0	0	0	否	2
刘俊彦	是	8	8	1	0	0	否	0
王莉	是	8	7	1	1	0	否	2
王泽风	是	8	8	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
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	7

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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、监事和高管人员的薪酬确定与考核机制，对公司 2018 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。

五、监事会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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
□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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 2019 年度内部控制自我评价报告》。

报告期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

√适用 □不适用

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对公司 2019 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 2019 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

□适用 √不适用

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

XYZH/2020BJA190018

山东华泰纸业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东华泰纸业股份有限公司（以下简称华泰股份公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华泰股份公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华泰股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入确认事项	
关键审计事项	**审计中的应对**
请参阅财务报表附注“四、25、收入确认原则和计量方法”所述的会计政策及“六、33、营业收入和营业成本”。 华泰股份公司主要从事新闻纸、铜版纸、文化纸、包装纸、	（1）评价、测试华泰股份公司与销售及收款相关的内部控制制度的设计和执行； （2）通过检查销售合同的重要条款及对管理层的访谈，对与销售收入确认相关的重大风险及报酬转移时点进行分析，从而评价销售收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

烧碱、液氯、环氧丙烷、苯胺等纸制品和化工产品的生产和销售。2019 年度华泰股份公司的主营业务收入为人民币 135.39 亿元，比同期下降 8.29%。 由于收入是华泰股份公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	（3）按产品和月份对销售收入与毛利率执行分析性复核程序，关注指标异常变动及其原因，并与同行业的毛利率进行比较分析； （4）对销售收入进行抽样测试，核对与收入确认相关的支持性文件，包括销售发票及客户签收的发货单等； （5）根据客户交易的特点和性质，对应收账款余额和销售收入金额选取样本执行函证程序； （6）对应收账款贷方发生额抽样进行收款测试，检查付款单位与合同单位的一致性； （7）对物资系统的全年出库数量与财务系统的数据进行对比，核实销售收入确认的期间是否正确； （8）针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止测试，核对至客户签收的出库单回执联或收货确认单，以评估销售收入是否记录于恰当的会计期间。
2. 应收账款坏账准备事项	
关键审计事项	**审计中的应对**
请参阅财务报表附注“四、12、应收款项”所述的会计政策及“六、4.应收账款。 截至 2019 年 12 月 31 日，华泰股份公司应收账款余额 10.14 亿元，已计提坏账 0.54 亿元，应收账款账面价值 9.60 亿元。由于应收账款账面价值较高，且涉及管理层运用重大会计估计和判断，应收账款的可收回性对于财务报表具有重要性，因此我们确定应收账款坏账准备为关键审计事项。	（1）了解和评价华泰股份公司有关信用政策及应收款项管理相关内部控制的设计和运行有效性，并对关键控制点执行有效性测试； （2）我们结合应收账款账龄、客户信用情况等分析评价华泰股份公司所采用的应收账款坏账准备政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率、单项金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等； （3）了解华泰股份公司以前年度已计提坏账准备的应收账款后续核销或转回情况，了解及评价管理层以前年度预测的准确性及其评估应收账款的预期信用损失情况； （4）检查账龄的正确性；取得应收账款坏账准备计提表，检查是否按照已制定的坏账准备计提政策一贯执行；重新计算坏账准备金额是否准确； （5）执行应收账款函证程序及期后回款检查程序，评价应收账款坏账准备计提的合理性； （6）检查本期核销坏账的审批文件及其他支持性文件。

四、 其他信息

华泰股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括华泰股份公司2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估华泰股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华泰股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华泰股份公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华泰股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华泰股份公司不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6） 就华泰股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：潘素娇
（项目合伙人）

中国注册会计师：马金龙

中国　北京　　二〇二〇年四月二十三日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,635,060,128.20	1,497,444,916.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	30,000,000.00	
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			
应收票据	七、3	116,587,016.29	971,886,792.70
应收账款	七、4	960,075,712.95	871,256,724.34
应收款项融资	七、5	725,731,463.75	
预付款项	七、6	215,205,075.13	524,718,404.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、7	10,065,804.12	14,326,109.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、8	1,240,329,611.02	1,542,762,133.47
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、9	79,188,477.25	75,675,045.00
流动资产合计		5,012,243,288.71	5,498,070,126.11
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、10	75,716,719.00	158,254,439.96
其他权益工具投资	七、11		
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、12	7,146,185,337.26	6,583,531,509.48
在建工程	七、13	632,440,117.59	1,037,641,289.22
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、14	613,563,221.14	586,259,705.00
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	七、15	1,030,484.40	2,034,513.34
递延所得税资产	七、16	28,337,216.44	33,584,737.71
其他非流动资产	七、17	192,449,907.98	173,493,988.77
非流动资产合计		8,689,723,003.81	8,574,800,183.48
资产总计		13,701,966,292.52	14,072,870,309.59
流动负债：			
短期借款	七、18	2,457,489,455.00	2,051,843,580.71
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	七、19	134,940,906.93	133,183,192.82
应付账款	七、20	1,591,619,751.69	1,739,367,983.86
预收款项	七、21	240,046,066.18	185,607,000.42
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、22	170,626,884.92	163,975,422.57
应交税费	七、23	185,163,539.43	159,088,368.80
其他应付款	七、24	109,766,138.52	97,122,497.41
其中：应付利息			2,375,910.99
应付股利	七、24	8,070,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、25	108,728,673.39	463,754,133.88
其他流动负债			
流动负债合计		4,998,381,416.06	4,993,942,180.47
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、26	162,196,499.97	1,027,268,363.35
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、27	134,216,342.86	146,005,611.25
递延所得税负债	七、16	12,875,271.41	11,058,878.23
其他非流动负债			
非流动负债合计		309,288,114.24	1,184,332,852.83
负债合计		5,307,669,530.30	6,178,275,033.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、28	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	七、29	2,296,658,001.96	2,243,767,087.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	七、30	77,338,791.94	60,266,271.03
盈余公积	七、31	722,789,558.22	618,090,787.89
一般风险准备			
未分配利润	七、32	3,947,622,720.96	3,588,118,172.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,211,970,492.08	7,677,803,738.38
少数股东权益		182,326,270.14	216,791,537.91
所有者权益（或股东权益）合计		8,394,296,762.22	7,894,595,276.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,701,966,292.52	14,072,870,309.59

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

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,317,366,911.85	1,119,896,385.55
交易性金融资产		30,000,000.00	
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			
应收票据		79,552,507.94	430,194,481.89
应收账款	十七、1	1,663,220,915.53	1,742,780,371.19
应收款项融资		333,927,605.56	
预付款项		105,324,027.35	236,766,879.09
其他应收款	十七、2	1,893,332,888.07	1,652,113,075.16
其中：应收利息			
应收股利			
存货		442,452,640.57	663,679,013.29
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,865,177,496.87	5,845,430,206.17
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	2,728,413,751.92	2,860,362,067.03

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,089,284,017.54	2,236,466,783.05
在建工程			13,217,955.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		29,471,706.94	31,021,579.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,826,026.15	7,499,756.89
其他非流动资产		85,700,830.20	90,990,148.78
非流动资产合计		4,938,696,332.75	5,239,558,291.28
资产总计		10,803,873,829.62	11,084,988,497.45
流动负债：			
短期借款		2,397,489,455.00	2,004,000,000.00
交易性金融负债			
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			65,539,083.72
应付账款		558,049,911.96	861,644,620.68
预收款项		118,547,187.71	75,523,607.47
合同负债			
应付职工薪酬		95,418,044.41	79,786,697.91
应交税费		99,545,533.14	36,478,289.89
其他应付款		1,746,299,516.56	1,604,805,869.77
其中：应付利息			2,255,861.26
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			341,294,133.88
其他流动负债			
流动负债合计		5,015,349,648.78	5,069,072,303.32
非流动负债：			
长期借款			756,511,863.34
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		28,605,380.61	34,369,377.53
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		28,605,380.61	790,881,240.87
负债合计		5,043,955,029.39	5,859,953,544.19
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		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		2,211,730,274.64	2,158,839,360.48
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		676,428,834.32	571,730,063.99
未分配利润		1,704,198,272.27	1,326,904,109.79
所有者权益（或股东权益）合计		5,759,918,800.23	5,225,034,953.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,803,873,829.62	11,084,988,497.45

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

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		13,538,816,480.40	14,763,348,003.42
其中：营业收入	七、33	13,538,816,480.40	14,763,348,003.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,784,680,156.89	13,893,905,572.60
其中：营业成本	七、33	11,632,376,787.55	12,587,012,397.71
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、34	100,229,858.21	122,122,015.50
销售费用	七、35	341,718,329.65	465,198,771.09
管理费用	七、36	376,958,716.89	400,748,421.24
研发费用	七、37	170,508,734.72	141,200,778.32
财务费用	七、38	162,887,729.87	177,623,188.74
其中：利息费用		170,339,229.14	178,108,401.58
利息收入		23,679,330.31	10,025,569.83
加：其他收益	七、39	56,259,836.17	62,031,634.44
投资收益（损失以“－”号填列）	七、40	-62,566,151.41	6,626,165.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-74,500,698.14	6,096,201.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、41	-22,745,871.78	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、42	-6,429,503.69	-30,061,638.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、43		4,479,977.52
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		718,654,632.80	912,518,569.76
加：营业外收入	七、44	91,092,524.38	22,536,393.84
减：营业外支出	七、45	9,305,254.39	11,641,336.44
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		800,441,902.79	923,413,627.16
减：所得税费用	七、46	146,634,982.59	202,980,587.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		653,806,920.20	720,433,039.73
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		653,806,920.20	720,433,039.73
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		680,202,187.97	719,065,722.17
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-26,395,267.77	1,367,317.56
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1．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变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2．将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			

（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）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		653,806,920.20	720,433,039.73
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		680,202,187.97	719,065,722.17
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-26,395,267.77	1,367,317.56
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.583	0.616
（二）稀释每股收益(元/股)		0.583	0.616

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

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	6,796,268,379.93	7,122,713,044.12
减：营业成本	十七、4	5,739,804,070.33	6,046,138,321.41
税金及附加		42,543,398.57	57,715,388.64
销售费用		184,575,123.53	186,122,320.62
管理费用		141,782,820.99	165,640,242.42
研发费用		64,582,302.98	128,170,321.38
财务费用		115,498,870.44	137,234,085.07
其中：利息费用		146,204,210.28	142,623,176.68
利息收入		41,617,932.20	17,500,404.82
加：其他收益		24,478,711.39	35,750,238.05
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	227,606,036.87	-10,649,645.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-90,733,730.27	-10,649,645.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,112,154.08	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		16,041,638.72	-17,174,772.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）			568,811.71
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		769,496,025.99	410,186,995.94
加：营业外收入		7,392,238.68	8,615,785.11
减：营业外支出		6,281,509.93	11,205,632.16
三、利润总额（亏损总额以“－”号填		770,606,754.74	407,597,148.89

列）			
减：所得税费用		72,614,952.59	47,321,190.55
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		697,991,802.15	360,275,958.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		697,991,802.15	360,275,958.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		697,991,802.15	360,275,958.34
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

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

2019 年 1—12 月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
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		15,544,926,640.89	17,100,994,154.10
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		40,017,392.96	52,125,058.60
收到其他与经营活动有关的现金	七、47	41,797,092.98	18,844,103.55
经营活动现金流入小计		15,626,741,126.83	17,171,963,316.25
购买商品、接受劳务支付的现金		11,772,026,760.17	13,951,449,466.56
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		526,254,767.76	511,375,007.26
支付的各项税费		544,356,275.37	753,132,069.98
支付其他与经营活动有关的现金	七、47	427,665,633.29	558,493,733.19
经营活动现金流出小计		13,270,303,436.59	15,774,450,276.99
经营活动产生的现金流量净额		2,356,437,690.24	1,397,513,039.26
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		23,098,942.46	17,864,455.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			627,957.11
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	七、47	377,093,989.67	461,426,971.23
投资活动现金流入小计		400,192,932.13	479,919,383.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		880,052,073.53	735,565,551.14
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	七、47	574,537,000.00	304,110,000.00
投资活动现金流出小计		1,454,589,073.53	1,039,675,551.14
投资活动产生的现金流量净额		-1,054,396,141.40	-559,756,167.61

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		2,757,237,355.89	2,349,829,410.75
收到其他与筹资活动有关的现金	七、47	113,467,832.68	158,667,590.02
筹资活动现金流入小计		2,870,705,188.57	2,508,497,000.77
偿还债务支付的现金		3,731,815,264.58	2,903,937,143.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		381,884,138.95	373,478,078.95
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	七、47	141,997,917.72	255,703,064.25
筹资活动现金流出小计		4,255,697,321.25	3,533,118,286.51
筹资活动产生的现金流量净额		-1,384,992,132.68	-1,024,621,285.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,509,821.81	-4,268,480.29
五、现金及现金等价物净增加额		-88,460,405.65	-191,132,894.38
加：期初现金及现金等价物余额		1,082,825,348.91	1,273,958,243.29
六、期末现金及现金等价物余额		994,364,943.26	1,082,825,348.91

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

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
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		7,852,377,279.31	7,758,954,461.44
收到的税费返还		17,859,686.44	31,540,667.17
收到其他与经营活动有关的现金		5,525,038.60	1,437,349.74
经营活动现金流入小计		7,875,762,004.35	7,791,932,478.35
购买商品、接受劳务支付的现金		6,120,307,805.78	6,372,567,355.02
支付给职工及为职工支付的现金		181,948,639.95	192,217,447.74
支付的各项税费		250,751,024.87	313,888,089.41
支付其他与经营活动有关的现金		207,005,551.39	216,656,619.22
经营活动现金流出小计		6,760,013,021.99	7,095,329,511.39
经营活动产生的现金流量净额		1,115,748,982.36	696,602,966.96
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		26,754,602.27	5,337,500.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			568,811.71
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		990,146,692.73	734,244,518.42
投资活动现金流入小计		1,016,901,295.00	740,150,831.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,157,568.66	63,097,249.12
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1.00	
支付其他与投资活动有关的现金		1,049,286,334.08	731,554,189.20
投资活动现金流出小计		1,089,443,903.74	794,651,438.32
投资活动产生的现金流量净额		-72,542,608.74	-54,500,607.24
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		2,534,443,285.87	2,214,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		75,507,711.12	43,443,425.62
筹资活动现金流入小计		2,609,950,996.99	2,257,443,425.62
偿还债务支付的现金		3,207,912,734.18	2,511,354,827.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		361,297,390.73	345,470,325.74
支付其他与筹资活动有关的现金		91,190,858.04	206,526,109.09
筹资活动现金流出小计		3,660,400,982.95	3,063,351,261.89
筹资活动产生的现金流量净额		-1,050,449,985.96	-805,907,836.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,514,540.52	-6,561,209.16
五、现金及现金等价物净增加额		-15,758,152.86	-170,366,685.71
加：期初现金及现金等价物余额		814,453,773.05	984,820,458.76
六、期末现金及现金等价物余额		798,695,620.19	814,453,773.05

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

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	其他	小计		
		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			60,266,271.03	618,090,787.89		3,588,118,172.66		7,677,803,738.38	216,791,537.91	7,894,595,276.29
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			60,266,271.03	618,090,787.89		3,588,118,172.66		7,677,803,738.38	216,791,537.91	7,894,595,276.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					52,890,914.16			17,072,520.91	104,698,770.33		359,504,548.30		534,166,753.70	-34,465,267.77	499,701,485.93
(一)											680,202,187.97		680,202,187.97	-26,395,267.77	653,806,920.20

综合收益总额															
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
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					52,890,914.16				104,698,770.33		-320,697,639.67		-163,107,955.18	-8,070,000.00	-171,177,955.18
1．提取盈余公积									104,698,770.33		-104,698,770.33				
2．提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的											-215,998,869.34		-215,998,869.34	-8,070,000.00	-224,068,869.34

分配																
4．其他					52,890,914.16								52,890,914.16			52,890,914.16
（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.设定受益计划变动额结转留存收益																
5.其他综合收益结转留存收益																
6．其他																
（五）专项储备								17,072,520.91					17,072,520.91			17,072,520.91

1．本期提取								22,592,464.86					22,592,464.86			22,592,464.86
2．本期使用								5,519,943.95					5,519,943.95			5,519,943.95
（六）其他																
四、本期期末余额	1,167,561,419.00				2,296,658,001.96			77,338,791.94	722,789,558.22		3,947,622,720.96		8,211,970,492.08	182,326,270.14		8,394,296,762.22

项目	2018 年度															
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	其他	小计			
		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			43,707,397.82	564,049,394.14		3,126,249,527.62		7,145,334,826.38		215,424,220.35	7,360,759,046.73
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			43,707,397.82	564,049,394.14		3,126,249,527.62		7,145,334,826.38		215,424,220.35	7,360,759,046.73
三、本								16,558,873.21	54,041,393.75		461,868,645.04		532,468,912.00		1,367,317.56	533,836,229.56

期增减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额											719,065,722.17		719,065,722.17	1,367,317.56	720,433,039.73
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
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									54,041,393.75		-257,197,077.13		-203,155,683.38		-203,155,683.38
1．提取盈余公积									54,041,393.75		-54,041,393.75				
2．提															

取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配											-203,155,683.38		-203,155,683.38		-203,155,683.38
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.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转															

留存收益															
6．其他															
（五）专项储备								16,558,873.21					16,558,873.21		16,558,873.21
1．本期提取								21,356,295.88					21,356,295.88		21,356,295.88
2．本期使用								4,797,422.67					4,797,422.67		4,797,422.67
（六）其他															
四、本期期末余额	1,167,561,419.00				2,243,767,087.80			60,266,271.03	618,090,787.89		3,588,118,172.66		7,677,803,738.38	216,791,537.91	7,894,595,276.29

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

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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				571,730,063.99	1,326,904,109.79	5,225,034,953.26
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				571,730,063.99	1,326,904,109.79	5,225,034,953.26
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）					52,890,914.16				104,698,770.33	377,294,162.48	534,883,846.97
（一）综合收益总额										697,991,802.15	697,991,802.15
（二）所有者投入和减少资本					52,890,914.16						52,890,914.16

1．所有者投入的普通股											
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					52,890,914.16						52,890,914.16
（三）利润分配									104,698,770.33	-320,697,639.67	-215,998,869.34
1．提取盈余公积									104,698,770.33	-104,698,770.33	
2．对所有者（或股东）的分配										-215,998,869.34	-215,998,869.34
3．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.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6．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				2,211,730,274.64				676,428,834.32	1,704,198,272.27	5,759,918,800.23

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	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				517,688,670.24	1,223,825,228.58	5,067,914,678.30
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				517,688,670.24	1,223,825,228.58	5,067,914,678.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									54,041,393.75	103,078,881.21	157,120,274.96

（一）综合收益总额										360,275,958.34	360,275,958.34
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
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									54,041,393.75	-257,197,077.13	-203,155,683.38
1．提取盈余公积									54,041,393.75	-54,041,393.75	
2．对所有者（或股东）的分配										-203,155,683.38	-203,155,683.38
3．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．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．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				571,730,063.99	1,326,904,109.79	5,225,034,953.26

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

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“华泰股份”,在包含子公司时统称“本公司”）是于 1993 年 6 月 6 日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。公司统一社会信用代码 91370000164960403T，总部地址山东省东营市广饶县大王镇，法定代表人：李晓亮。

本公司股票于 2000 年 9 月 28 日在上海证券交易所上市。截止 2019 年 12 月 31 日，公司累计发行股本总数为 116,756.14 万股，注册资本为 116,756.14 万元人民币。

本公司所处行业：造纸和纸制品业。

本公司及下属子公司主要经营范围：造纸、纸制品及纸料加工的生产和销售、热电（自用）、化工产品（不含化学危险品）及机械制造、纸浆的生产销售等；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 2020 年 4 月 23 日决议批准报出

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司 2019 年度纳入合并财务报表范围的子公司包括东营华泰化工集团有限公司、日照华泰纸业有限公司、河北华泰纸业有限公司等共 18 家。与上年相比，本年因注销或处置减少 3 家子公司，因非同一控制下企业合并增加 1 家子公司。

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。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

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

√适用 □不适用

本公司的营业周期为 12 个月

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

√适用 □不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益 。本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或实际情况）将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项

目，采用交易发生日的即期汇率（或实际情况）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（或实际情况）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

√适用 □不适用

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。

（1） 金融资产

1） 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的

利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

2） 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉

入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2） 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司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。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4） 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

（5） 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过

其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用□不适用

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除了单项评估信用风险的应收票据外，基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合。应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“四、12.应收款项”。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项应收款项在资产负债表日确定的预计存续期内的违约

概率显著高于在初始确认时确定的预计存续对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项应收款项在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项应收款项的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

②除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：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。

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。本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。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。

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，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。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	以应收账款、商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款项等其他应收款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 3	银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 4	合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算该组合预期信用损失率 0%。

对于划分为组合 1 的应收账款及商业承兑汇票，账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

项目	应收账款及商业承兑汇票预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3 年以上	100

对于划分为组合 2 的其他应收款项，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险，并划分为前述三个阶段，分别计算预期信用损失。

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的信用损失予以转回，计入当期损益。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 12

15. 存货

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、发出商品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

16. 长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；[公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在

丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

17. 固定资产

(1).确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租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、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和其他等。

(2).折旧方法

√适用 □不适用

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

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用平均年限法在使用寿命内计提折旧。

本公司于每年年度终了对固定资产的预计使用寿命、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。

(3).融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。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预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

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。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。

18. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

19. 借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

20. 无形资产

(1).计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

本公司无形资产包括土地使用权、非专利技术、商标、软件和其他等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；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。。

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。

本公司于每年年度终了时对使用寿命有限的无形资产的预计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。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

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、21 长期资产减值”。

(2).内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

21. 长期资产减值

√适用 □不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22. 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司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。

23. 职工薪酬

(1).短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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，并按照受益对象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

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类

为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。对于设定受益计划，在资产负债表日根据根据预期累计福利单位法进行精算估值，精算利得和损失在其他综合收益中确认，服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益。

(3).辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(4).其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

24. 预计负债

√适用 □不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：（1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。（2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

25. 收入

(1).收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本公司的营业收入主要包括商品销售和利息收入，收入确认政策如下：

（1）商品销售收入

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）劳务收入

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务；本公司与客户签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务的在销售商品和提供劳务的，在销售商品部分和提供劳务部分不能区分，或虽能区分但不能够单独计量的，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权所取得的收入

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(2).同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

□适用 √不适用

26. 政府补助

√适用 □不适用

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到

财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均分配方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失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。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

2）属于其他情况的，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。

27. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵

扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

28. 租赁

(1).经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）本公司作为经营租赁承租方，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）本公司作为经营租赁出租方，经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。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

√适用 □不适用

本公司作为融资租赁承租方，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。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。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。

(3).新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

29. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名

		称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。	相关会计政策变更已经本公司第九届第七次会议董事会会议批准。	说明 1
财政部于 2019 年 9 月 19 日颁布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会【2019】16 号，以下简称“修订通知”），对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据《修订通知》的有关要求，公司应当结合《修订通知》的要求对合并财务报表格式进行相应调整。	相关会计政策变更已经本公司第九届第七次会议董事会会议批准。	说明 2
财政部 2019 年修订《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》，分别要求自 2019 年 6 月 10 日、2019 年 6 月 17 日起执行，对于 2019 年 1 月 1 日前已经发生的非货币性资产交换、债务重组不需要追溯。	相关会计政策变更已经本公司第九届第七次会议董事会会议批准。	说明 3

其他说明

说明 1：新金融工具准则调整

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新的金融工具准则，新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，根据相关新旧准则衔接规定，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益，对可比期间信息不予调整。本公司首次执行新准则未对公司资产、负债、权益总额构成影响，未追溯调整前期比较数据。执行新金融工具准则对本期期初资产负债表的相关项目影响列示详见本附注“四、 29.（3）2019 年（首次）起执行新金融工具准则执行当年年初财务报表相关项目情况。

说明 2：新财务报表格式调整

本公司按照财政部《关于修订印发 2019 年度一般企财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》财会【2019】16 号和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表。新财务报表格式变更采用追溯调整法， 2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

合并报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,843,143,517.04	应收票据	971,886,792.70
		应收账款	871,256,724.34
应付票据及应付账款	1,872,551,176.68	应付票据	133,183,192.82
		应付账款	1,739,367,983.86

母公司报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	2,172,974,853.08	应收票据	430,194,481.89
		应收账款	1,742,780,371.19
应付票据及应付账款	927,183,704.40	应付票据	65,539,083.72
		应付账款	861,644,620.68

说明 3：

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经财政部修订的《企业会计准则第 7 号一-非 货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经财政部修订的《企业会计准则第 12 号一-债务重组》。上述会计政策变更采用未来适用法处理。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用□不适用

合并资产负债表

单位:元　币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,497,444,916.57	1,497,444,916.57	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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			
应收票据	971,886,792.70	345,756,691.15	-626,130,101.55
应收账款	871,256,724.34	871,256,724.34	
应收款项融资		626,130,101.55	626,130,101.55
预付款项	524,718,404.43	524,718,404.43	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	14,326,109.60	14,326,109.60	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,542,762,133.47	1,542,762,133.47	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	75,675,045.00	75,675,045.00	
流动资产合计	5,498,070,126.11	5,498,070,126.11	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	158,254,439.96	158,254,439.96	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	6,583,531,509.48	6,583,531,509.48	
在建工程	1,037,641,289.22	1,037,641,289.22	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	586,259,705.00	586,259,705.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,034,513.34	2,034,513.34	
递延所得税资产	33,584,737.71	33,584,737.71	
其他非流动资产	173,493,988.77	173,493,988.77	
非流动资产合计	8,574,800,183.48	8,574,800,183.48	
资产总计	14,072,870,309.59	14,072,870,309.59	

流动负债：			
短期借款	2,051,843,580.71	2,051,843,580.71	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	133,183,192.82	133,183,192.82	
应付账款	1,739,367,983.86	1,739,367,983.86	
预收款项	185,607,000.42	185,607,000.42	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	163,975,422.57	163,975,422.57	
应交税费	159,088,368.80	159,088,368.80	
其他应付款	97,122,497.41	97,122,497.41	
其中：应付利息		2,375,910.99	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	463,754,133.88	463,754,133.88	
其他流动负债			
流动负债合计	4,993,942,180.47	4,993,942,180.47	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,027,268,363.35	1,027,268,363.35	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	146,005,611.25	146,005,611.25	
递延所得税负债	11,058,878.23	11,058,878.23	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,184,332,852.83	1,184,332,852.83	
负债合计	6,178,275,033.30	6,178,275,033.30	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	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	2,243,767,087.80	2,243,767,087.80	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	60,266,271.03	60,266,271.03	

盈余公积	618,090,787.89	618,090,787.89	
一般风险准备			
未分配利润	3,588,118,172.66	3,588,118,172.66	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,677,803,738.38	7,677,803,738.38	
少数股东权益	216,791,537.91	216,791,537.91	
所有者权益（或股东权益）合计	7,894,595,276.29	7,894,595,276.29	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,072,870,309.59	14,072,870,309.59	

各项目调整情况的说明：
□适用 √不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,119,896,385.55	1,119,896,385.55	
交易性金融资产			
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			
应收票据	430,194,481.89	318,164,582.05	-112,029,899.84
应收账款	1,742,780,371.19	1,742,780,371.19	
应收款项融资		112,029,899.84	112,029,899.84
预付款项	236,766,879.09	236,766,879.09	
其他应收款	1,652,113,075.16	1,652,113,075.16	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	663,679,013.29	663,679,013.29	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	5,845,430,206.17	5,845,430,206.17	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,860,362,067.03	2,860,362,067.03	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,236,466,783.05	2,236,466,783.05	
在建工程	13,217,955.94	13,217,955.94	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	31,021,579.59	31,021,579.59	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,499,756.89	7,499,756.89	
其他非流动资产	90,990,148.78	90,990,148.78	
非流动资产合计	5,239,558,291.28	5,239,558,291.28	
资产总计	11,084,988,497.45	11,084,988,497.45	
流动负债：			
短期借款	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00	
交易性金融负债			
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	65,539,083.72	65,539,083.72	
应付账款	861,644,620.68	861,644,620.68	
预收款项	75,523,607.47	75,523,607.47	
合同负债			
应付职工薪酬	79,786,697.91	79,786,697.91	
应交税费	36,478,289.89	36,478,289.89	
其他应付款	1,604,805,869.77	1,604,805,869.77	
其中：应付利息	2,255,861.26	2,255,861.26	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	341,294,133.88	341,294,133.88	
其他流动负债			
流动负债合计	5,069,072,303.32	5,069,072,303.32	
非流动负债：			
长期借款	756,511,863.34	756,511,863.34	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	34,369,377.53	34,369,377.53	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	790,881,240.87	790,881,240.87	
负债合计	5,859,953,544.19	5,859,953,544.19	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	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	571,730,063.99	571,730,063.99	
未分配利润	1,326,904,109.79	1,326,904,109.79	
所有者权益（或股东权益）合计	5,225,034,953.26	5,225,034,953.26	

负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,084,988,497.45	11,084,988,497.45	

各项目调整情况的说明：
√适用 □不适用

本公司视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行了贴现和背书，管理银行承兑汇票的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故于 2019 年 1 月 1 日，本公司将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示于应收款项融资。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√适用 □不适用
本公司首次执行新金融工具准则未追溯调整前期比较数据

30. 其他

√适用 □不适用

安全生产费

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局 2012 年 2 月 14 日印布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）的相关规定提取和使用、核算安全生产费。

本公司涉及危险品生产和储存业务，以上年度实际营业收入作为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取，计提标准如下：

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	4%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.5%
4	100,000 万元以上部分	0.2%

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。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况
√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为	16%/13%、

	基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	10%/9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注：根据财政部 国家税务总局 海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，公司发生增值税应税销售行为原适用的 16%、10%税率调整为 13%、9%。

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

纳税主体名称	所得税税率（%）
山东华泰纸业股份有限公司	15%
广东华泰纸业有限公司	15%
东营华泰清河实业有限公司	15%
日照华泰纸业有限公司	15%

本公司于 2017 年 12 月 28 日获取山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，子公司广东华泰纸业有限公司于 2017 年 12 月 11 日获取广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函（2009）203 号）规定，本公司及广东华泰纸业有限公司自 2017 年度至 2019 年度，适用 15%的企业所得税优惠税率。

子公司日照华泰纸业有限公司于 2018 年 11 月 30 日获取山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务总局共同颁发的高新技术企业证书，自 2018 年度至 2020 年度，适用 15%的企业所得税优惠税率。

子公司东营华泰清河实业有限公司于 2019 年 12 月 2 日获取山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务总局共同颁发的高新技术企业证书，自 2019 年度至 2022 年度，适用 15%的企业所得税优惠税率。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

公司东营市大王福利卫生纸厂系社会福利企业，经山东省民政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[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。2016年5月后，上述税收优惠政策由财政部、国家税务总局财税[2016]52号文《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》延续。另外，根据财政部、国家税务总局财税[2009]70号文《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的

通知》，东营市大王福利卫生纸厂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。

本公司用废纸为原材料生产原纸，符合财政部、国家税务总局财税[2015]78号文《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的相关规定，享受资源综合利用产品按缴纳增值税的50%即征即退的优惠政策。

根据资财政部、国家税务总局财税[2015]78号文《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的相关规定，子公司东营华泰精细化工有限责任公司污水经加工处理后符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918—2002）规定的技术要求或达到相应的国家或地方水污染物排放标准中的直接排放限值，污水处理收入享受缴纳增值税即征即退70%的税收优惠政策。

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	345,551.58	486,021.65
银行存款	1,522,019,391.68	1,377,339,327.26
其他货币资金	112,695,184.94	119,619,567.66
合计	1,635,060,128.20	1,497,444,916.57
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注 1：银行存款年末余额中，定期存款年末金额为 528,000,000.00 元，年初金额为 295,000,000.00 元。

注 2：其他货币资金明细情况

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	55,119,841.11	71,914,020.00
开具信用证保证金	54,575,343.83	42,705,547.66
关税保函保证金	3,000,000.00	5,000,000.00
合计	**112,695,184.94**	**119,619,567.66**

货币资金年末余额中，除其他货币资金中银行承兑汇票保证金、信用证保证金和关税保函保证金外，不存在冻结、抵押、对变现有限制或存放境外或存在潜在回收风险的款项。

2、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,000,000.00	
其中：		
其他	30,000,000.00	
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：		
合计	30,000,000.00	

其他说明：

√适用 □不适用

注：其他主要为本公司所购买的不保本浮动收益类银行理财产品，因此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。

3、 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	116,587,016.29	345,756,691.15
商业承兑票据		
合计	116,587,016.29	345,756,691.15

(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	116,587,016.29
商业承兑票据	
合计	116,587,016.29

(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

(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). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
银行承兑汇票	116,587,016.29	100.00			116,587,016.29	345,756,691.15	100.00			345,756,691.15
合计	116,587,016.29	/		/	116,587,016.29	345,756,691.15	/		/	345,756,691.15

按单项计提坏账准备：

□适用√不适用

按组合计提坏账准备：
√适用□不适用
组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元　币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	116,587,016.29		
合计	116,587,016.29		

按组合计提坏账的确认标准及说明
√适用 □不适用

计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收票据具有类似信用风险特征。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：
□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	0				0
合计	0				0

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□适用√不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明
□适用 √不适用

4、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	986,092,244.74
1 年以内小计	986,092,244.74
1 至 2 年	21,415,695.21
2 至 3 年	4,955,701.44
3 年以上	1,911,283.24
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	**1,014,374,924.63**

(2).按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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(%)	
按单项计提坏账准备						2,520,156.17	0.27	2,520,156.17	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,014,374,924.63	100.00	54,299,211.68	5.35	960,075,712.95	920,339,285.42	99.73	49,082,561.08	5.33	871,256,724.34
其中：										
合计	1,014,374,924.63	/	54,299,211.68	/	960,075,712.95	922,859,441.59	/	51,602,717.25	/	871,256,724.34

按单项计提坏账准备：

□适用√不适用

按组合计提坏账准备：
√适用□不适用
组合计提项目：账龄组合

单位：元　币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	987,080,117.10	49,354,005.86	5.00
1 至 2 年	20,427,822.85	2,042,782.29	10.00
2 至 3 年	4,955,701.44	991,140.29	20.00
3 年以上	1,911,283.24	1,911,283.24	100.00
合计	1,014,374,924.63	54,299,211.68	

按组合计提坏账的确认标准及说明：
√适用 □不适用
按组合 1 计提坏账的确认标准及说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：
□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,520,156.17	4,484,922.60		7,005,078.77		
按组合计提坏账准备	49,082,561.08	5,216,650.60				54,299,211.68
合计	51,602,717.25	9,701,573.20		7,005,078.77		54,299,211.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□适用 √不适用

(4). 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	7,005,078.77

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
上海青年传媒有限公司	售纸款	1,729,349.11	客户已注销	本公司管理层批示	否

福建省冠翔实业有限公司	售纸款	1,668,102.27	客户已注销	本公司管理层批示	否
济南报盛物资有限公司	售纸款	1,100,689.96	客户已注销	本公司管理层批示	否
南昌华跃贸易有限公司	售纸款	509,215.00	客户已注销	本公司管理层批示	否
上海新报经营管理有限公司	售纸款	502,425.00	客户已注销	本公司管理层批示	否
长沙瑞名纸业有限公司	售纸款	405,947.37	客户已注销	本公司管理层批示	否
合计	/	5,915,728.71	/	/	/

应收账款核销说明：
□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 227,535,066.25 元，占应收账款年末余额合计数的比例 22.43%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 11,918,469.06 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

5、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	725,731,463.75	626,130,101.55
合计	725,731,463.75	626,130,101.55

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：
□适用 √不适用
如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：
□适用 √不适用

其他说明：
√适用□不适用

注：应收款项融资年末余额系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

（2）按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	725,731,463.75	100.00			725,731,463.75
其中：商业承兑汇票					
银行承兑汇票	725,731,463.75	100.00			725,731,463.75
合计	**725,731,463.75**	**100.00**			**725,731,463.75**

（3）年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,681,146,499.00	
合计	**2,681,146,499.00**	

6、 预付款项

(1).预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

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	209,136,886.67	97.18	519,155,877.22	98.94
1 至 2 年	4,564,491.17	2.12	2,638,556.75	0.50
2 至 3 年	829,756.97	0.39	2,447,401.98	0.47
3 年以上	673,940.32	0.31	476,568.48	0.09
合计	215,205,075.13	100.00	524,718,404.43	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：

注：本公司无年末账龄超过一年的重要预付款项。

(2).按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 112,328,731.46 元，占预付款项年末余额合计数的比例 52.20%。

其他说明

□适用 √不适用

7、 其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,065,804.12	14,326,109.60
合计	10,065,804.12	14,326,109.60

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	15,733,798.42
1 年以内小计	15,733,798.42
1 至 2 年	2,725,904.63
2 至 3 年	1,978,888.74
3 年以上	6,818,968.81
3 至 4 年	

4 至 5 年	
5 年以上	
合计	27,257,560.60

(2). 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
赔偿款	13,007,042.70	
为职工代垫款项	8,307,280.86	10,064,583.04
押金	2,994,741.68	3,804,434.54
职工借款	473,976.69	645,074.41
保证金		2,825,040.15
其他	2,474,518.67	1,134,435.36
合计	27,257,560.60	18,473,567.50

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,224,075.45	2,923,382.45		4,147,457.90
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-436,605.31	13,480,903.89		13,044,298.58
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	787,470.14	16,404,286.34		17,191,756.48

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	4,147,457.90	13,044,298.58				17,191,756.48
合计	4,147,457.90	13,044,298.58				17,191,756.48

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 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
新南（天津）纸业有限公司	赔偿款	13,007,042.70	1 年以内	47.72	13,007,042.70
马泉城	为职工代垫款	446,978.00	1 年以内	1.64	22,348.90
吉化集团有限公司包装制品厂	押金	380,000.00	1 年以内	1.39	19,000.00
马光明	为职工代垫款	376,790.00	2-3 年	1.38	75,358.00
穆国华	为职工代垫款	318,062.39	1-2 年	1.17	31,806.24
合计	/	14,528,873.09	/	53.30	13,155,555.84

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

8、 存货

(1). 存货分类

√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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	777,675,502.96		777,675,502.96	708,514,201.69		708,514,201.69
在产品						
库存商品	456,520,050.17	26,544,366.86	429,975,683.31	814,716,692.47	32,661,763.17	782,054,929.30
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
自制半成品	2,774,765.64		2,774,765.64	10,103,028.85		10,103,028.85
发出商品	29,903,659.11		29,903,659.11	42,089,973.63		42,089,973.63
合计	1,266,873,977.88	26,544,366.86	1,240,329,611.02	1,575,423,896.64	32,661,763.17	1,542,762,133.47

(2). 存货跌价准备

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	32,661,763.17	-6,117,396.31				26,544,366.86
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	32,661,763.17	-6,117,396.31				26,544,366.86

(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

9、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	70,137,991.80	75,626,205.70
一年期保本理财产品	7,000,000.00	
预交所得税	2,050,485.45	48,839.30
合计	79,188,477.25	75,675,045.00

10、 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	73,717,022.19			16,233,032.13			14,233,335.32			75,716,719.00	
小计	73,717,022.19			16,233,032.13			14,233,335.32			75,716,719.00	
二、联营企业											
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	84,537,417.77			-87,664,790.68		52,890,914.16			-49,763,541.25		
HUATAIUSALLC.	3,764,155.17									3,764,155.17	3,764,155.17
小计	88,301,572.94			-87,664,790.68		52,890,914.16			-49,763,541.25	3,764,155.17	3,764,155.17
合计	162,018,595.13			-71,431,758.55		52,890,914.16	14,233,335.32		-49,763,541.25	79,480,874.17	3,764,155.17

其他说明

注：本公司本年收购外方股东斯道拉恩索出版用纸有限公司持有的山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司（现更名为：东营翔泰纸业有限公司）（以下简称“合资公司”）60%的股权，从而构成非同一控制下企业合并。“其他”减少系本公司于购买日 2019 年 10 月 20 日前原持有的合资公司 40%股权对应的长期股权投资账面价值。

11、 其他权益工具投资

(1).其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
山东海化丰源矿盐有限公司		
合计		

(2).非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
山东海化丰源矿盐有限公司			6,000,000.00		不以出售为目的	不适用

其他说明：

□适用 √不适用

12、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,146,185,337.26	6,583,531,509.48
固定资产清理		
合计	7,146,185,337.26	6,583,531,509.48

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

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	3,591,110,234.29	11,681,868,495.53	58,809,549.75	43,964,981.48	15,375,753,261.05
2.本期增加金额	496,922,012.48	1,550,489,917.89	9,085,076.09	4,269,537.90	2,060,766,544.36
（1）购置	30,266,085.70	22,981,256.54	1,112,233.39	584,043.42	54,943,619.05
（2）在建工程转入	348,528,347.45	687,383,294.13		80,000.00	1,035,991,641.58
（3）企业合并增加	118,127,579.33	840,125,367.22	7,972,842.70	3,605,494.48	969,831,283.73
3.本期减少金额		4,653,654.22	2,540,894.60	12,450.00	7,206,998.82
（1）处置或报废		4,653,654.22	2,540,894.60	12,450.00	7,206,998.82
4.期末余额	4,088,032,246.77	13,227,704,759.20	65,353,731.24	48,222,069.38	17,429,312,806.59
二、累计折旧					
1.期初余额	1,592,340,775.20	7,115,331,817.43	49,906,259.62	33,259,999.06	8,790,838,851.31
2.本期增加金额	211,887,763.44	1,101,780,700.05	8,788,426.00	5,830,731.24	1,328,287,620.73
（1）计提	170,272,562.11	598,982,639.41	1,887,135.30	2,618,992.76	773,761,329.58
2)企业合并增加	41,615,201.33	502,798,060.64	6,901,290.70	3,211,738.48	554,526,291.15
3.本期减少金额		4,436,151.43	1,285,953.04	11,898.50	5,734,002.97
（1）处置或报废		4,436,151.43	1,285,953.04	11,898.50	5,734,002.97
4.期末余额	1,804,228,538.64	8,212,676,366.05	57,408,732.58	39,078,831.80	10,113,392,469.07
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	5,769,000.00	162,583,100.00			168,352,100.00
（1）计提		12,546,900.00			12,546,900.00
2)企业合并增加	5,769,000.00	150,036,200.00			155,805,200.00
3.本期减少金额					
（1）处置					

或报废					
4.期末余额	5,769,000.00	163,966,000.26			169,735,000.26
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,278,034,708.13	4,851,062,392.89	7,944,998.66	9,143,237.58	7,146,185,337.26
2.期初账面价值	1,998,769,459.09	4,565,153,777.84	8,903,290.13	10,704,982.42	6,583,531,509.48

(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
房屋建筑物	1,872,696.15	1,816,300.74		56,395.41	
机器设备	89,775,288.00	83,061,501.33		6,713,786.67	
合计	91,647,984.15	84,877,802.07		6,770,182.08	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(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
房屋及建筑物	390,971,568.58	正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

13、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	632,440,117.59	1,037,641,289.22
工程物资		
合计	632,440,117.59	1,037,641,289.22

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√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
浆纸搬迁升级改造项目	494,319,198.76		494,319,198.76	703,136,368.10		703,136,368.10
污水提标改造	37,159,608.38		37,159,608.38	15,418,670.21		15,418,670.21
白泥再生石灰资源综合利用项目	31,941,685.43		31,941,685.43			
氯乙酸项目	29,255,569.66		29,255,569.66	1,057,311.33		1,057,311.33
甲烷氯化物项目	24,327,604.87		24,327,604.87	2,560,801.59		2,560,801.59
烟气处理设施改造项目	2,345,132.75		2,345,132.75			
异味封闭	2,271,017.66		2,271,017.66	1,379,310.36		1,379,310.36
精细化工项目	2,267,253.11		2,267,253.11	29,090,559.49		29,090,559.49
其他	8,553,046.97		8,553,046.97	6,675,237.74		6,675,237.74
热电联产项目				144,905,934.40		144,905,934.40
废物资源化综合利用项目				55,713,952.16		55,713,952.16
零极距改造项目				35,182,877.12		35,182,877.12
软饮料包回收利用项目				16,964,514.52		16,964,514.52
30 万吨浆钙项目				13,217,955.94		13,217,955.94
项目资源化综合利用产生的高参数蒸汽发电项目				9,560,018.46		9,560,018.46
膜法除硝改造项目				2,777,777.80		2,777,777.80
合计	632,440,117.59		632,440,117.59	1,037,641,289.22		1,037,641,289.22

(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
浆纸搬迁升级改造项目	1,114,000,000.00	703,136,368.10	259,735,348.97	468,552,518.31		494,319,198.76	98	98				自筹
污水提标改造	55,000,000.00	15,418,670.21	21,832,681.29			37,251,351.50	70	70				自筹
白泥再生石灰资源综合利用项目	49,000,000.00		31,941,685.43			31,941,685.43	65	65				自筹
氯乙酸项目	680,000,000.00	1,057,311.33	28,198,258.33			29,255,569.66	4	4				自筹
甲烷氯化物项目	1,400,000,000.00	2,560,801.59	21,766,803.28			24,327,604.87	2	2				自筹
精细化工项目	728,000,000.00	29,090,559.49		26,823,306.38		2,267,253.11	4	4				自筹
30 万吨浆钙项目	18,000,000.00	13,217,955.94	11,616,151.68	24,834,107.62			100	100				自筹
零极距改造项目	54,000,000.00	35,182,877.12	10,887,869.81	46,070,746.93			100	100				自筹
热电联产项目	268,000,000.00	144,905,934.40	80,694,798.02	225,600,732.42			100	100				自筹
软饮料包回收利用项目	46,000,000.00	16,964,514.52	30,896,841.02	47,861,355.54			100	100				自筹
废物资源化综合利用项目	100,000,000.00	55,713,952.16	92,235,751.56	147,949,703.72			100	100				自筹

项目资源化综合利用产生的高参数蒸汽发电项目	30,000,000.00	9,560,018.46	7,802,826.92	17,362,845.38			100	100				自筹
三大一强污染防治环保改造	18,000,000.00		18,200,520.82	18,200,520.82			100	100				自筹
合计	4,560,000,000.00	1,026,808,963.32	615,809,537.13	1,023,255,837.12		619,362,663.33	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

□适用 √不适用

14、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

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	软件	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	737,334,249.34		26,165,687.84	2,458,490.57	13,392,879.99	1,173,600.00	780,524,907.74
2.本期增加金额	49,329,307.90				385,165.91		49,714,473.81
(1)购置	34,172,112.00				385,165.91		34,557,277.91
(2)内部研发							
(3)企业合并增加	15,157,195.90						15,157,195.90
3.本期减少金额					2,000,613.45		2,000,613.45
(1)处置					2,000,613.45		2,000,613.45
4.期末余额	786,663,557.24		26,165,687.84	2,458,490.57	11,777,432.45	1,173,600.00	828,238,768.10
二、累计摊销							
1.期初余额	163,908,453.70		20,162,815.83	544,182.23	8,432,939.32	1,173,600.00	194,221,991.08
2.本期增加金额	19,690,187.57		1,318,990.51	235,848.96	1,165,930.63		22,410,957.67
（1）计提	17,691,856.74		1,318,990.51	235,848.96	1,165,930.63		20,412,626.84
（2）企业合并增加	1,998,330.83						1,998,330.83
3.本期减少金额					1,957,401.79		1,957,401.79
(1)处置					1,957,401.79		1,957,401.79
4.期末余额	183,598,641.27		21,481,806.34	780,031.19	7,641,468.16	1,173,600.00	214,675,546.96
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					43,211.66		43,211.66
(1)处置					43,211.66		43,211.66
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	603,064,915.97		4,683,881.50	1,678,459.38	4,135,964.29		613,563,221.14
2.期初账面价值	573,425,795.64		6,002,872.01	1,914,308.34	4,916,729.01		586,259,705.00

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：

□适用 √不适用

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	1,099,183.44		68,699.04		1,030,484.40
污水处理填料	935,329.90		935,329.90		
合计	2,034,513.34		1,004,028.94		1,030,484.40

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	57,294,706.17	9,979,334.04	76,898,627.84	14,315,962.47
内部交易未实现利润	10,129,652.00	1,519,447.80		
可抵扣亏损			2,380,514.16	595,128.54
预提费用	3,489,455.00	523,418.25	2,255,861.27	338,379.19
递延收益	65,430,388.18	16,315,016.35	73,480,425.07	18,335,267.51
合计	136,344,201.35	28,337,216.44	155,015,428.34	33,584,737.71

(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	51,501,085.65	12,875,271.41	44,235,512.93	11,058,878.23
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
合计	51,501,085.65	12,875,271.41	44,235,512.93	11,058,878.23

(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		28,337,216.44		33,584,737.71
递延所得税负债		12,875,271.41		11,058,878.23

(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	204,849,610.37	20,467,350.10
可抵扣亏损	640,714,619.92	437,928,120.31
合计	845,564,230.29	458,395,470.41

(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
2019 年		63,416,130.26	
2020 年	126,135,195.69	127,875,358.33	
2021 年	73,718,742.49	73,489,096.45	
2022 年	57,013,225.19	57,013,225.19	
2023 年	105,205,998.76	116,134,310.08	
2024 年	278,641,457.79		
合计	640,714,619.92	437,928,120.31	/

其他说明：

□适用 √不适用

17、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定资产售后回租形成未实现售后回租损益	93,238,059.48		93,238,059.48	102,659,831.98		102,659,831.98
预付设备工程款	76,020,892.50		76,020,892.50	51,545,515.79		51,545,515.79
土地保证金	23,190,956.00		23,190,956.00	16,508,641.00		16,508,641.00
预付土地款				2,780,000.00		2,780,000.00
合计	192,449,907.98		192,449,907.98	173,493,988.77		173,493,988.77

18、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		18,843,580.71
抵押借款		
保证借款	2,457,489,455.00	2,033,000,000.00
信用借款		
合计	2,457,489,455.00	2,051,843,580.71

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、 应付票据

(1). 应付票据列示

√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	134,940,906.93	133,183,192.82
合计	134,940,906.93	133,183,192.82

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 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
材料款	1,237,174,182.48	1,296,020,369.41
设备款	176,743,013.32	177,229,302.80
工程款	91,226,476.62	204,851,224.45
其他	86,476,079.27	61,267,087.20
合计	1,591,619,751.69	1,739,367,983.86

(2). 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
山东鑫炬建工有限公司	6,435,654.66	工程款尚未结算
山东泰开环保科技有限公司	3,353,304.85	工程款尚未结算

济南锅炉集团有限公司	3,244,163.00	工程款尚未结算
东华工程科技股份有限公司	2,990,134.17	工程款尚未结算
中节能六合天融环保科技有限公司	2,516,100.40	工程款尚未结算
合计	18,539,357.08	/

其他说明
□适用 √不适用

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
预收货款	240,046,066.18	185,456,996.42
其他		150,004.00
合计	240,046,066.18	185,607,000.42

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用
其他说明
□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	163,015,959.82	495,780,341.97	488,352,845.97	170,443,455.82
二、离职后福利-设定提存计划	959,462.75	36,961,688.14	37,737,721.79	183,429.10
三、辞退福利		164,200.00	164,200.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	163,975,422.57	532,906,230.11	526,254,767.76	170,626,884.92

(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	73,605,828.79	458,900,546.28	459,916,129.27	72,590,245.80
二、职工福利费	4,790,170.06	5,333,905.92	5,420,187.96	4,703,888.02
三、社会保险费	274,701.85	18,538,407.58	18,759,322.02	53,787.41
其中：医疗保险费	252,004.58	15,630,539.70	15,844,291.90	38,252.38
工伤保险费	22,243.30	1,459,910.34	1,466,723.83	15,429.81
生育保险费	453.97	1,447,957.54	1,448,306.29	105.22
四、住房公积金		2,563,515.05	2,563,515.05	

五、工会经费和职工教育经费	84,324,027.89	10,275,737.14	1,515,191.68	93,084,573.35
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他	21,231.23	168,230.00	178,499.99	10,961.24
合计	163,015,959.82	495,780,341.97	488,352,845.97	170,443,455.82

(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	889,310.49	35,595,596.17	36,330,502.23	154,404.43
2、失业保险费	70,152.26	1,366,091.97	1,407,219.56	29,024.67
3、企业年金缴费				
合计	959,462.75	36,961,688.14	37,737,721.79	183,429.10

其他说明：

□适用 √不适用

23、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	64,583,246.91	33,440,882.51
消费税		
营业税		
企业所得税	97,975,636.06	95,456,816.68
个人所得税	1,355,204.44	1,103,946.73
城市维护建设税	2,036,012.68	4,933,804.25
土地使用税	5,615,030.46	5,574,131.57
房产税	4,807,441.49	3,997,998.90
资源税	4,559,067.50	5,083,569.20
教育费附加	1,802,918.97	4,685,904.36
环境保护税	1,424,593.03	2,199,712.22
印花税	822,008.12	1,995,896.15
车船使用税	3,630.00	4,710.00
其他	178,749.77	610,996.23
合计	185,163,539.43	159,088,368.80

24、 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		2,375,910.99
应付股利	8,070,000.00	
其他应付款	101,696,138.52	94,746,586.42
合计	109,766,138.52	97,122,497.41

其他说明：
□适用 √不适用

应付利息

(1). 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
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		2,375,910.99
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计		2,375,910.99

重要的已逾期未支付的利息情况：
□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利

(1). 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
普通股股利	8,070,000.00	
合计	8,070,000.00	

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	81,690,083.20	71,056,875.06
为职工代垫款项	2,853,213.05	8,059,047.54
质保金	2,754,016.22	2,984,601.97
其他	14,398,826.05	12,646,061.85
合计	101,696,138.52	94,746,586.42

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√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
滨州煜兴物流有限公司	2,000,000.00	押金、保证金
中国中轻国际工程有限公司	1,700,000.00	押金、保证金
东营华泰建筑安装有限公司	1,000,000.00	押金、保证金
大连冰山集团销售有限公司	1,000,000.00	押金、保证金
无锡化工装备股份有限公司	1,000,000.00	押金、保证金
合计	6,700,000.00	/

其他说明：
□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	108,728,673.39	428,460,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		35,294,133.88
1 年内到期的租赁负债		
合计	108,728,673.39	463,754,133.88

26、 长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	162,196,499.97	270,756,500.01
保证借款		756,511,863.34
信用借款		
合计	162,196,499.97	1,027,268,363.35

长期借款分类的说明：

抵押借款年末余额 270,925,173.36 元（其中长期借款 162,196,499.97，一年内到期的其他非流动负债 108,728,673.39 元），由本公司提供保证担保，并以子公司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以及安徽华泰林浆纸有限公司净值为 1,081,271,606.08 元的生产设备、厂房、办公楼抵押。

其他说明，包括利率区间：
√适用 □不适用
长期借款年利率区间范围为 4.75%-5.15%。

27、 递延收益

递延收益情况
√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	146,005,611.25	7,979,400.00	19,768,668.39	134,216,342.86	
合计	146,005,611.25	7,979,400.00	19,768,668.39	134,216,342.86	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
搬迁补偿费用	73,132,037.55			8,127,456.24		65,004,581.31	与资产相关
进口设备贴息资金拨款	16,127,222.38				1,564,166.64	14,563,055.74	与资产相关
危化品停车场政府补助	5,845,000.00	5,845,000.00		584,500.00		11,105,500.00	与资产相关
废水处理项目补助资金	10,000,000.00					10,000,000.00	与资产相关
林纸一体化项目拨款	7,222,222.13			1,666,666.68		5,555,555.45	与资产相关
治污专项政府补助	7,833,333.00			2,350,000.44		5,483,332.56	与资产相关
苯胺循环化专项资金	4,997,751.49			453,372.72		4,544,378.77	与资产相关
超低排放项目	4,477,187.62			429,999.96		4,047,187.66	与资产相关
6 万 Nm3/d 沼气回收资源综合利用项目	3,441,666.80			491,666.64		2,950,000.16	与资产相关
全面臭气治理技改项目		2,134,400.00				2,134,400.00	与资产相关
年产 15 万吨溶解浆项目	2,090,190.95			303,389.44		1,786,801.51	与资产相关
污水深度处理工程	2,121,932.75			416,666.64		1,705,266.11	与资产相关
水专项补助资金（二期）	1,673,636.57			416,666.64		1,256,969.93	与资产相关

废水深度处理四期工程	1,619,398.68			403,163.64		1,216,235.04	与资产相关
用于锅炉烟气脱硝改造工程	1,016,666.66			101,666.67		914,999.99	与资产相关
省级环境保护专项治理项目资金	810,000.00			180,000.00		630,000.00	与资产相关
循环化改造专项资金	540,000.00			30,000.00		510,000.00	与资产相关
白水处理技术改造工程项目	331,200.00			55,200.00		276,000.00	与资产相关
电力高压无功补偿自动装置	348,387.27			77,419.32		270,967.95	与资产相关
造纸 DNA 生产分析与控制系统开发	327,777.40			66,666.72		261,110.68	与资产相关
碱回收技术改造补助资金	1,250,000.00			1,250,000.00			与资产相关
水专项补助资金	800,000.00			800,000.00			与资产相关
合计	146,005,611.25	7,979,400.00		18,204,501.75	1,564,166.64	134,216,342.86	

其他说明：
□适用 √不适用

28、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、一）					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

29、 资本公积

√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
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	52,890,914.16		206,303,622.46
合计	2,243,767,087.80	52,890,914.16		2,296,658,001.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年本公司原联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司外方控股股东豁免对其债权 132,227,285.39 元，本公司于购买日前持有 40%股权按照权益法核算，享有其他资本公积 52,890,914.16 元。

30、 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	60,266,271.03	22,592,464.86	5,519,943.95	77,338,791.94
合计	60,266,271.03	22,592,464.86	5,519,943.95	77,338,791.94

31、 盈余公积

√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
法定盈余公积	439,007,789.91	69,799,180.22		508,806,970.13
任意盈余公积	179,082,997.98	34,899,590.11		213,982,588.09
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	618,090,787.89	104,698,770.33		722,789,558.22

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、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。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。

32、 未分配利润

√适用 □不适用

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	3,588,118,172.66	3,126,249,527.62
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	3,588,118,172.66	3,126,249,527.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	680,202,187.97	719,065,722.17
减：提取法定盈余公积	69,799,180.22	36,027,595.83
提取任意盈余公积	34,899,590.11	18,013,797.92
提取一般风险准备		
应付普通股股利	215,998,869.34	203,155,683.38
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,947,622,720.96	3,588,118,172.66

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。

33、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,022,892,594.91	11,204,602,423.33	14,213,340,488.29	12,113,411,394.82
其他业务	515,923,885.49	427,774,364.22	550,007,515.13	473,601,002.89
合计	13,538,816,480.40	11,632,376,787.55	14,763,348,003.42	12,587,012,397.71

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

（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	10,037,836,315.64	8,692,771,926.96	11,081,999,635.22	9,551,039,603.04
化工产品	2,711,728,268.80	2,219,193,845.26	2,600,422,661.86	2,086,853,472.20
纸浆	267,463,771.18	287,777,589.45	522,211,690.29	469,833,925.65
污水处理收入	5,864,239.29	4,859,061.66	8,706,500.92	5,684,393.93
合计	**13,022,892,594.91**	**11,204,602,423.33**	**14,213,340,488.29**	**12,113,411,394.82**

（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	1,906,209,001.43	1,645,129,312.98	2,890,485,079.45	2,556,954,784.41
文化纸	3,751,692,805.19	3,304,566,495.47	3,546,470,980.05	3,109,024,918.30
化工产品	2,711,728,268.80	2,219,193,845.26	2,600,422,661.86	2,086,853,472.20
铜版纸	2,074,137,276.09	1,796,095,591.88	2,111,893,438.00	1,740,860,194.90
包装纸	2,305,797,232.93	1,946,980,526.63	2,533,150,137.72	2,144,199,705.43
纸浆	267,463,771.18	287,777,589.45	522,211,690.29	469,833,925.65
污水处理收入	5,864,239.29	4,859,061.66	8,706,500.92	5,684,393.93
合计	**13,022,892,594.91**	**11,204,602,423.33**	**14,213,340,488.29**	**12,113,411,394.82**

（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	7,560,178,595.12	6,403,834,920.91	8,051,966,818.43	6,758,372,250.19
江南地区	5,377,476,600.97	4,728,699,101.20	6,044,029,287.27	5,275,745,226.18
国外销售	85,237,398.83	72,068,401.22	117,344,382.59	79,293,918.45
合计	**13,022,892,594.91**	**11,204,602,423.33**	**14,213,340,488.29**	**12,113,411,394.82**

34、 税金及附加

√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
城市维护建设税	15,026,249.31	20,754,499.01
教育费附加	7,816,040.09	10,989,980.59
资源税	15,268,720.50	23,369,768.50
房产税	20,468,477.56	19,509,441.08
土地使用税	23,906,713.29	23,851,387.37
车船使用税		
印花税	3,384,307.06	6,608,418.06

环境保护税	7,219,426.27	8,058,505.95
地方教育费附加	5,210,693.19	7,326,653.59
地方水利基金	1,920,531.82	1,640,805.47
其他	8,699.12	12,555.88
合计	100,229,858.21	122,122,015.50

35、 销售费用

√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
运输及装卸费	290,841,011.81	295,815,504.07
液氯处置费	21,886,473.29	137,045,460.02
工资及福利费	13,224,634.47	14,440,334.58
仓储租赁费	2,673,936.29	5,746,291.84
差旅费	2,321,000.63	2,056,151.99
业务招待费	1,507,231.76	963,625.62
服务费	1,440,750.64	2,004,293.75
销售佣金	1,126,856.57	750,073.01
广告宣传费	991,653.67	633,091.41
保险费	325,862.54	334,493.23
会议费	240,177.89	16,216.98
其他	5,138,740.09	5,393,234.59
合计	341,718,329.65	465,198,771.09

其他说明：

注：本年销售费用减少主要系 2019 年国内液氯市场整体强势，市场价格较 2018 年维持较高水平，液氯处置费减少所致。

36、 管理费用

√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
工资及福利费	208,587,576.51	230,919,103.40
折旧费	50,464,079.72	52,673,279.52
无形资产摊销	19,947,568.11	19,473,575.26
租赁费	14,982,840.91	12,902,234.68
燃料及动力	12,821,268.67	11,845,485.26
环境维护费	11,933,395.73	12,622,329.98
修理费	8,350,769.12	12,807,610.41
物料消耗	6,020,716.96	3,262,068.95
中介机构服务费	5,372,457.77	3,020,163.43
业务招待费	4,695,903.46	5,230,549.35
安全费	3,912,777.04	5,783,785.13
差旅费	3,657,717.62	3,190,013.03
排污费	3,469,367.01	3,054,271.15
保险费	3,117,867.41	3,831,558.68
办公费	1,867,858.18	1,508,848.93
宣传费	945,179.29	1,459,072.20
车辆费用	591,245.29	647,176.47

其他	16,220,128.09	16,517,295.41
合计	376,958,716.89	400,748,421.24

37、 研发费用

√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
原材料	110,237,546.25	110,358,394.41
能耗（水电汽）	39,743,057.36	17,677,099.20
折旧	6,202,973.99	9,725,813.56
人工成本	14,325,157.12	3,439,471.15
合计	170,508,734.72	141,200,778.32

38、 财务费用

√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
利息费用	170,339,229.14	178,108,401.58
减：利息收入	-23,679,330.31	-10,025,569.83
加：汇兑损失	12,120,193.73	3,335,756.20
其他支出	4,107,637.31	6,204,600.79
合计	162,887,729.87	177,623,188.74

39、 其他收益

√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
与资产相关的政府补助摊销	18,204,501.75	14,717,069.36
增值税返还	17,859,686.44	39,576,587.55
企业发展支持性补贴	6,195,880.00	2,770,800.00
治污专项补助资金	5,000,000.00	
稳岗补贴	4,503,637.67	550,956.95
税收奖励	3,119,300.00	
水专项补助资金	800,000.00	
组织部人才办乐安学者资助经费	400,000.00	200,000.00
对外经贸发展专项资金		1,937,200.00
环保治理补贴		1,296,000.00
自主创新项目间补助经费		400,000.00
“黄河口学者”特聘专家补助		200,000.00
其他	176,830.31	383,020.58
合计	56,259,836.17	62,031,634.44

40、 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	-74,500,698.14	974,933.52
非同一控制下企业合并原股权按购买日公允价值重新计量产生的投资收益	3,068,939.59	

理财利息	8,865,607.14	5,651,231.79
合计	-62,566,151.41	6,626,165.31

41、 信用减值损失

√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
其他应收款坏账损失	-13,044,298.58	
应收账款坏账损失	-9,701,573.20	
合计	-22,745,871.78	

42、 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		3,487,100.68
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	6,117,396.31	-30,762,083.29
三、可供出售金融资产减值损失		-2,786,655.72
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	-12,546,900.00	
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	-6,429,503.69	-30,061,638.33

43、 资产处置收益

√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
固定资产处置收益		4,479,977.52
合计		4,479,977.52

44、 营业外收入

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
非同一控制下企业合并	74,645,310.88		74,645,310.88

非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
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			
应付账款核销	5,108,194.75	8,001,302.31	5,108,194.75
热电补偿收入	4,230,865.93	8,192,223.07	4,230,865.93
保险理赔	2,815,796.50		2,815,796.50
罚款收入	2,518,449.20	2,828,691.89	2,518,449.20
其他	1,773,907.12	3,514,176.57	1,773,907.12
合计	91,092,524.38	22,536,393.84	91,092,524.38

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
与资产相关的政府补助摊销	18,204,501.75	14,717,069.36	与资产相关
增值税返还	17,859,686.44	39,576,587.55	与收益相关
企业发展支持性补贴	6,195,880.00	2,770,800.00	与收益相关
治污专项补助资金	5,000,000.00		与收益相关
稳岗补贴	4,503,637.67	550,956.95	与收益相关
税收奖励	3,119,300.00		与收益相关
水专项补助资金	800,000.00		与收益相关
组织部人才办乐安学者资助经费	400,000.00	200,000.00	与收益相关
对外经贸发展专项资金		1,937,200.00	与收益相关
环保治理补贴		1,296,000.00	与收益相关
自主创新项目间补助经费		400,000.00	与收益相关
“黄河口学者”特聘专家补助		200,000.00	与收益相关
其他	176,830.31	383,020.58	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

45、 营业外支出

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	122,389.07	631,083.56	-122,389.07
其中：固定资产处置损失	122,389.07	631,083.56	-122,389.07
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	1,232,040.00	910,000.00	-1,232,040.00
热电补偿支出	4,957,711.68	9,682,089.24	-4,957,711.68
罚款支出	665,274.32	22,992.18	-665,274.32
赔偿金、违约金支出	7,663.61	3,001.60	-7,663.61
其他支出	2,320,175.71	392,169.86	-2,320,175.71
合计	9,305,254.39	11,641,336.44	-9,305,254.39

46、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√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
当期所得税费用	142,128,518.14	231,496,412.37
递延所得税费用	4,506,464.45	-28,515,824.94
合计	146,634,982.59	202,980,587.43

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	800,441,902.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	120,066,285.42
子公司适用不同税率的影响	11,183,281.08
调整以前期间所得税的影响	-11,793,184.11
非应税收入的影响	2,781,126.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,887,891.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,643,418.59
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	47,207,570.89
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-380,698.42
税法规定的额外可扣除费用	-27,477,075.22
其他	-11,196,796.63
所得税费用	**146,634,982.59**

其他说明：

□适用 √不适用

47、 现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√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
政府补助	24,162,033.78	7,737,977.53
罚款收入	2,470,555.24	2,828,691.89
其他	15,164,503.96	8,277,434.13
合计	41,797,092.98	18,844,103.55

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√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
运输费	290,841,011.81	295,815,504.07
液氯处置费	21,002,310.30	137,045,460.02
环境保护费	11,933,395.73	15,054,966.17
佣金	1,126,856.57	3,434,756.97
仓储服务费	2,635,358.71	5,361,505.13
修理费	8,350,769.12	12,807,610.41
租赁费	14,982,840.91	12,902,234.68
差旅费	5,978,718.25	5,246,165.02
水电费	13,352,026.14	10,470,795.36
保险费	3,443,729.95	3,831,558.68
办公费	1,867,858.18	1,522,381.14
安全费	4,062,597.29	5,783,785.14
其他	48,088,160.33	49,217,010.40
合计	427,665,633.29	558,493,733.19

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√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
收取的搬迁补偿资金		159,000,000.00
收取的设备投标保证金	48,022,904.00	17,445,000.00
政府补助		22,678,300.00
取得子公司收到的现金	34,071,085.67	
定期存款及利息	295,000,000.00	262,303,671.23
合计	377,093,989.67	461,426,971.23

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√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
支付的设备投保证金	9,537,000.00	9,110,000.00
理财产品投资	37,000,000.00	
定期存款	528,000,000.00	295,000,000.00
合计	574,537,000.00	304,110,000.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√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
收回的保证金	108,402,734.06	152,878,335.44
利息收入	5,065,098.62	5,789,254.58
合计	113,467,832.68	158,667,590.02

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√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
融资租赁本金及利息	37,588,779.82	131,679,943.98
开证及借款保证金等	101,474,828.17	119,619,567.66
其他手续费等	2,934,309.73	4,403,552.61
合计	141,997,917.72	255,703,064.25

48、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

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	653,806,920.20	720,433,039.73
加：资产减值准备	6,429,503.69	30,061,638.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	773,761,329.58	921,856,482.93
使用权资产摊销		
无形资产摊销	20,412,626.84	21,375,690.88
长期待摊费用摊销	1,004,028.94	728,931.84
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）		-4,479,977.52
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	122,389.07	631,083.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	170,339,229.14	181,444,157.78
投资损失（收益以“－”号填列）	62,566,151.41	-6,626,165.31
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	5,247,521.27	-12,873,058.21
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,816,393.18	-15,642,766.63
存货的减少（增加以“－”号填列）	308,549,918.76	-421,919,750.43
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	70,227,072.53	-13,461,981.09
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	259,408,733.85	-4,014,286.60
其他	22,745,871.78	
经营活动产生的现金流量净额	2,356,437,690.24	1,397,513,039.26
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	994,364,943.26	1,082,825,348.91
减：现金的期初余额	1,082,825,348.91	1,273,958,243.29
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	-88,460,405.65	-191,132,894.38

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1.00
其中：东营翔泰纸业有限公司	1.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	34,071,086.67
其中：东营翔泰纸业有限公司	34,071,086.67
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-34,071,085.67

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	994,364,943.26	1,082,825,348.91
其中：库存现金	345,551.58	486,021.65
可随时用于支付的银行存款	994,019,391.68	1,082,339,327.26
可随时用于支付的其他货币资金		
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	994,364,943.26	1,082,825,348.91
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		

其他说明：

□适用 √不适用

49、 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	112,695,184.94	票据和信用证保证金
应收票据	116,587,016.29	抵押的银行承兑汇票
存货		
固定资产	1,081,671,591.79	抵押借款
无形资产		
合计	1,310,953,793.02	/

50、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	571,742.87	6.98	3,988,173.02
欧元	31.31	7.63	238.89
港币	0.74	0.91	0.67
新加坡元	157.20	5.17	813.34
其中：			
应收账款	-	-	
其中：美元	284.86	6.98	1,988.32
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款	-	-	
其中：美元	1,457,018.96	6.98	10,164,455.68
欧元	413,500.00	7.82	3,231,709.25

(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

51、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
增值税返还	17,859,686.44	其他收益	17,859,686.44

企业发展支持性补贴	6,195,880.00	其他收益	6,195,880.00
治污专项补助资金	5,000,000.00	其他收益	5,000,000.00
稳岗补贴	4,503,637.67	其他收益	4,503,637.67
税收奖励	3,119,300.00	其他收益	3,119,300.00
水专项补助资金	800,000.00	其他收益	800,000.00
组织部人才办乐安学者资助经费	400,000.00	其他收益	400,000.00
其他	176,830.31	其他收益	176,830.31
危化品停车场政府补助	5,845,000.00	递延收益 其他收益	292,250.00
全面臭气治理技改项目	2,134,400.00	递延收益	0

(2).政府补助退回情况

□适用 √不适用

52、 其他

□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

(1).本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	2019-10-20	1.00	60%	现金支付	2019-10-22	协议约定和实际股权交割	87,502,841.87	-1,552,439.87

山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司被收购后更名为东营翔泰纸业有限公司.

(2).合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司
--现金	1.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	49,763,541.25
--其他	
合并成本合计	49,763,542.25
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	124,408,853.13
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-74,645,310.88

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

2019 年 10 月，本公司以人民币 1 元的购买价格收购外方股东持有的合资公司 60%股权及其相关的所有权利和义务，并对合资公司进行债务重组以清偿合资公司对外债务人民币 32,014.07 万元，其中外方股东提供担保的借款金额为人民币 29,014.07 万元。根据本公司与斯道拉恩索于 2019 年 7 月 24 日签订的《股权转让协议》债务重组条款，本公司向合资公司提供借款金额为 18,791.34 万元，外方股东提供借款金额为 13,222.73 万元。本次外方股东提供债务重组款项后豁免对合资公司的债权 13,222.73 万元。本次合并对价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差额 74,645,310.88，计入合并当期损益

(3).被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	349,035,420.94	494,610,820.94
货币资金	34,071,086.67	34,071,086.67
应收款项	1,420,422.52	1,420,422.52
存货	36,467,153.70	36,467,153.70
固定资产	261,917,900.00	417,723,100.00
无形资产	13,199,926.72	2,970,126.72
应收票据	100,000.00	100,000.00
预付款项	1,138,548.51	1,138,548.51
其他流动资产	720,382.82	720,382.82
负债：	224,626,567.81	222,069,117.81
借款		
应付款项	16,013,131.59	16,013,131.59
递延所得税负债	2,557,450.00	
预收账款	14,854.57	14,854.57
应付职工薪酬	17,091,633.04	17,091,633.04
其他应付款	188,949,498.61	188,949,498.61
净资产	124,408,853.13	272,541,703.13
减：少数股东权益		
取得的净资产	124,408,853.13	272,541,703.13

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

注：本公司委托上海立信评估师事务所对合资公司于 2019 年 10 月 20 日的各项可辨认资产、负债进行合并对价分摊评估，重新确认和计量合资公司于取得控制权日可辨认资产、负债及或有负债的公允价值，将合并对价在取得的合资公司所有可辨认资产和负债的公允价值进行分配。

(4).购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金

			得或损失	设	额
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	46,694,601.66	49,763,541.25	3,068,939.59	以购买日被购买方公允价值和持股比例计算	

(5).购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

□适用 √不适用

(6).其他说明

□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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
升泰融资租赁(天津）有限公司		70%	对外转让	2019 年 3 月	工商变更登记							

其他说明：
√适用 □不适用

升泰融资租赁（天津）有限公司于 2016 年 04 月 11 日成立，本公司未出资且未开展业务，本公司以 0 对价转让升泰融资租赁（天津）有限公司 70%股权。

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

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：
√适用 □不适用

本公司 2019 年注销全资子公司东营华泰纸业有限公司和东营华盛纸业有限责任公司。

6、 其他

□适用 √不适用

九、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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厂	广饶县	广饶县	造纸	100.00		设立
东营华泰清河实业有限公司	广饶县	广饶县	造纸	83.67		设立
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
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

东营翔泰纸业有限公司	广饶县	广饶县	造纸	100.00		非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

√适用 □不适用

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%	-32,653,362.79		40,788,418.21
东营华泰清河实业有限公司	16.33%	6,706,994.45		32,010,375.89
广东华泰纸业有限公司	30.00%	-448,899.43	8,070,000.00	109,527,476.04

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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	416,151,114.48	1,222,628,130.62	1,638,779,245.10	1,200,754,315.88	166,117,701.48	1,366,872,017.36	692,499,341.14	1,333,106,051.96	2,025,605,393.10	1,263,162,389.13	272,846,690.96	1,536,009,080.09
东营华泰清河实业有限公司	181,301,824.90	178,145,795.93	359,447,620.83	163,425,723.17		163,425,723.17	409,576,349.20	192,473,222.51	602,049,571.71	447,099,287.33		447,099,287.33
广东华泰纸业有限公司	127,051,242.99	372,667,918.36	499,719,161.35	134,356,606.49	270,967.95	134,627,574.44	222,311,112.48	426,216,507.70	648,527,620.18	254,691,314.58	348,387.27	255,039,701.85

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	744,525,428.14	-217,689,085.27	-217,689,085.27	112,960,442.47	937,471,418.69	-98,018,727.38	-98,018,727.38	-636,704.93
东营华泰清河实业有限公司	688,470,692.85	41,071,613.28	41,071,613.28	9,325,898.89	618,292,617.52	32,133,108.20	32,133,108.20	-14,290,128.31
广东华泰纸业有限公司	704,951,418.26	-1,496,331.42	-1,496,331.42	78,115,733.08	968,767,799.90	36,075,967.01	36,075,967.01	100,141,553.06

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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
HUATAI USA LLC	美国	美国	贸易	51.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司不参与 HUATAI USA LLC 的经营管理，对其不具有控制权，已对其全额计提减值准备。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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
	山东华泰英特罗斯化工有限公司	山东华泰英特罗斯化工有限公司
流动资产	114,171,762.08	83,559,928.76
其中：现金和现金等价物		
非流动资产	95,581,161.50	114,085,389.15
资产合计	209,752,923.58	197,645,317.91
流动负债	47,025,359.88	41,277,142.07
非流动负债		
负债合计	47,025,359.88	41,277,142.07
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	162,727,563.70	156,368,175.84
按持股比例计算的净资产份额	81,363,781.85	78,184,087.92
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账面价值	75,716,719.00	73,717,022.19
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	290,436,307.01	292,743,199.44
财务费用	-99,581.70	-94,552.58
所得税费用	11,706,679.20	13,041,104.96
净利润	32,466,064.26	33,491,694.76
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	32,466,064.26	33,491,694.76
本年度收到的来自合营企业的股利	14,233,335.32	11,996,990.52

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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
	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司
流动资产		130,155,597.16
非流动资产		446,287,987.99
资产合计		576,443,585.15
流动负债		365,100,041.74
非流动负债		
负债合计		365,100,041.74
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		211,343,543.41
按持股比例计算的净资产份额		84,537,417.36
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		84,537,417.77
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	230,300,429.46	595,764,872.45
净利润	-67,166,461.14	-39,427,284.64
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-67,166,461.14	-39,427,284.64
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

□适用 √不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、 重要的共同经营

□适用 √不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、 其他

□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、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。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。

1. 各类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，使股东及其它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并进行风险管理，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) 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与公司外币货币性资产有关。对于外币资产和负债，

本公司会根据市场汇率变化，在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

2）利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其浮动利率。

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有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

3）价格风险

本公司以市场价格销售新闻纸、文化纸、包装纸、铜版纸和烧碱等产品，因此受到此等价格波动的影响。

(2) 信用风险

于2019年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：147,974,886.98元。

(3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2019年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
金融资产					
货币资金	1,635,060,128.20				1,635,060,128.20
交易性金融资产	30,000,000.00				30,000,000.00
应收票据	116,587,016.29				116,587,016.29
应收账款	961,031,622.98				961,031,622.98
其它应收款	22,422,494.68				22,422,494.68
金融负债					
短期借款	2,457,489,455.00				2,457,489,455.00
应付票据	134,940,906.93				134,940,906.93
应付账款	1,590,162,610.68				1,590,162,610.68
其它应付款	101,696,138.52				101,696,138.52
应付股息	8,070,000.00				8,070,000.00
应付职工薪酬	170,626,884.92				170,626,884.92
一年内到期的非流动负债	108,728,673.39				108,728,673.39
长期借款		108,700,000.00	53,496,499.97		162,196,499.97

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		30,000,000.00		30,000,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		30,000,000.00		30,000,000.00
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				

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）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）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				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
应收款项融资		725,731,463.75		725,731,463.75
持续以公允价值计量的资产总额		755,731,463.75		755,731,463.75
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.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				

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

3、 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司第二层次公允价值计量项目系交易性金融资产和应收款项融资，其剩余期限较

短，账面余额与公允价值相近。

4、 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

□适用 √不适用

5、 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、 其他

□适用 √不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

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（以下简称“华泰集团”）	广饶县大王镇	制造业	900000000.00	35.64	35.64

本企业的母公司情况的说明

控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
华泰集团	900,000,000.00			900,000,000.00

控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例（%）	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
华泰集团	416,155,302	416,155,302	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
√适用 □不适用
子公司情况详见本附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容

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“九、3.（1）重要的合营企业或联营企业”
√适用 □不适用
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

其他说明
□适用 √不适用

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责任公司	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
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
东营华泰置业有限公司	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
东营市盛邦建材有限公司	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
东营华泰信息科技有限公司	母公司的全资子公司
日照华泰物业服务有限公司	其他
东营通和物流有限公司	其他
东营市化工厂	其他
济南众发印务有限公司	其他
广饶县利通商贸有限公司	其他
山东大众华泰印务有限责任公司	其他
山东鲁德天然气有限公司	其他
江西江报传媒彩印有限公司	其他
广饶梁邹村镇银行股份有限公司	其他
广饶县华泰小额贷款股份有限公司	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

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

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	723,822,029.11	716,835,435.03
山东省东营市新华印刷厂	纸芯、护头、商标	38,466,831.62	42,104,103.04
山东黄河三角洲矿盐化工有限公司	材料	35,798,461.42	
青岛华泰国际物流有限公司	接受劳务	16,607,099.69	13,776,049.97
东营通和物流有限公司	接受劳务	15,218,120.33	18,956,490.28
华泰集团有限公司	材料、接受劳务	8,107,931.08	8,272,589.69
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	材料	4,059,698.11	207,144.66
东营市联成化工有限公司	化工产品	3,416,614.87	2,926,303.93
东营华泰建筑安装有限公司	材料	963,844.22	2,802,877.80
东营市华泰大厦有限公司	住宿、餐饮服务	708,283.89	511,055.82
东营华泰物业服务有限公司	接受劳务	925,832.00	
山东华泰国际贸易有限公司	接受劳务	498,442.36	468,740.96
山东泰强物流有限公司	接受劳务	224,289.50	50,000.00
日照华泰置业有限公司	材料	54,825.00	157,910.00
山东华泰林业有限公司	原木	53,312.00	2,374,684.80
山东华泰英特罗斯化工有限公司	材料	21,883.06	88,126.08
东营市盛邦建材有限公司	材料	1,698.05	1,631.81
东营华泰置业有限责任公司	购买办公楼		38,092,959.00
青岛华泰江山实业有限公司	材料		9,362,053.50
东营华泰信息科技有限公司	接受劳务		3,672.06
合计		848,949,196.31	856,991,828.43

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

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	368,856,066.93	351,083,970.78
山东华泰英特罗斯化工有限公司	销售商品	147,233,689.25	158,488,981.07
山东省东营市新华印刷厂	销售商品	27,094,786.22	24,164,701.41
华泰集团有限公司	销售商品	21,814,136.44	44,610,955.19
山东华泰热力有限公司	销售商品	17,620,108.08	21,318,785.25
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	销售商品	7,576,899.68	18,273,174.33
东营市盛邦建材有限公司	销售商品	6,473,440.14	1,424,528.90

东营通和物流有限公司	销售商品	2,273,803.05	174,101.54
山东泰强物流有限公司	销售商品	381,909.95	107,549.61
东营市华泰大厦有限责任公司	销售商品	211,943.24	82,862.20
东营华泰建筑安装有限公司	销售商品	174,700.71	112,944.48
山东黄河三角洲矿盐化工有限公司	销售商品	41,088.28	8,988.28
东营华泰物业服务有限公司	销售商品	30,953.60	18,494.95
山东华泰国际贸易有限公司	销售商品	26,492.14	679,107.60
东营华泰置业有限公司	销售商品	7,143.60	15,385.23
东营亚泰置业有限公司	销售商品	4,165.90	5,840.40
青岛华泰江山实业有限公司	销售商品	2,865.40	3,129.40
青岛华泰国际物流有限公司	销售商品	2,365.50	964.65
东营华泰商业运营管理有限公司	销售商品	2,284.10	661.80
山东华泰林业有限公司	销售商品	1,307.35	
合计		599,830,149.56	620,575,127.07

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：
□适用 √不适用
关联托管/承包情况说明
□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表
□适用 √不适用
关联管理/出包情况说明
□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
东营华泰化工集团有限公司	土地使用权	629,294.88	629,294.88

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

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 2）	土地使用权	5,672,466.00	5,672,466.00
华泰集团有限公司（注 3）	水库	3,500,000.00	3,500,000.00

日照华泰置业有限公司（注 4）	土地使用权	2,463,435.72	2,463,435.72
华泰集团有限公司（注 5）	房屋	340,023.60	323,832.00
华泰集团有限公司（注 6）	房屋	125,000.00	

关联租赁情况说明
√适用 □不适用

注 1：根据东营华泰化工集团有限公司与东营市联成化工有限公司签订的《国有土地使用权租赁合同书》，东营市联成化工有限公司以 4.8 元/平方米的价格租赁东营华泰化工集团有限公司的土地使用权 131,118.10 平方米，租赁期为该出让土地使用权终止日期（为 2012 年 10 月 18 日至 2032 年 10 月 18 日）

注 2：公司与华泰集团有限公司签定的《土地使用权租赁合同》与《土地使用权租赁合同之补充合同》。本公司以年租金 9 元/平方米（2016 年租金 6 元/平方米）租用华泰集团有限公司以出让方式取得的位于广饶县大王镇的土地共 6 宗，面积共计 630,274.00 平方米，租赁期为该等出让土地使用权终止日期（分别为 2045 至 2054 年）。

本公司于 2019 年 8 月 1 日与华泰集团有限公司签订的《土地租赁合同》，以年租金 9 元/每平方米租用华泰集团有限公司的土地，面积 42,333.33 平方米，租赁期 2019 年 8 月 1 日至 2029 年 8 月 31 日。

注 3：于 2017 年 12 月公司与华泰集团有限公司签订的《水库租赁合同》。公司以年租金 350 万元租赁华泰水库和裙带河水库，租赁期限为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，并在年度结束前 30 日内支付租金。

注 4：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《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，租赁期为该等出让土地使用权终止日期（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。

于 2016 年 6 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》，租赁价格变为 15.50 元/平方米。

注 5：于 2017 年 12 月公司与华泰集团有限公司签订的《上海市房屋租赁合同》。本公司以 4/平方米/日（每年递增 5%）租用华泰集团位于上海市普陀区大渡河路 388 弄 5 号 221.8 平方米的房屋，租赁期限为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，并在每次租金到期日前 3 日内支付租金。

注 6：于 2019 年 7 月公司与华泰集团有限公司签订的《华泰宴宾楼租赁合同》。本公司以 300,000.00 元/年租用华泰集团位于东营市大王镇的华泰宴宾楼，租赁期限为 2019 年 8 月 1 日至 2024 年 7 月 31 日，并在合同约定期限前 30 日内支付下一年租金。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：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	14,382.87	2011-04-27	2022-07-28	否
安徽华泰林浆纸有限公司	4,841.00	2011-01-04	2022-07-28	否
安徽华泰林浆纸有限公司	4,169.00	2011-09-23	2022-07-28	否
安徽华泰林浆纸有限公司	3,699.65	2011-01-07	2022-07-28	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：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
华泰集团有限公司	20,000.00	2019-01-23	2020-01-15	否
华泰集团有限公司	20,000.00	2019-06-26	2020-06-25	否
华泰集团有限公司	20,000.00	2019-10-29	2020-10-28	否
华泰集团有限公司	19,500.00	2019-12-04	2020-12-01	否
华泰集团有限公司	17,000.00	2019-11-12	2020-11-10	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	15,000.00	2019-01-30	2020-01-30	否
华泰集团有限公司	15,000.00	2019-12-04	2020-11-23	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	10,000.00	2019-01-15	2020-01-15	否
华泰集团有限公司	10,000.00	2019-09-17	2020-06-17	否
华泰集团有限公司	8,900.00	2019-11-13	2020-11-02	否

华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司	20,000.00	2019-12-16	2020-12-15	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司	10,000.00	2019-03-04	2020-02-27	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	10,000.00	2019-4-30	2020-4-29	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	10,000.00	2019-6-28	2020-6-27	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	9,000.00	2019-10-18	2020-4-17	否
华泰集团有限公司、山东华泰热力有限公司、东营通和物流有限公司	5,000.00	2019-12-17	2020-12-17	否
华泰集团有限公司	6,000.00	2019-12-23	2020-12-05	否
华泰集团有限公司	3,944.76	2019-12-05	2020-06-05	否
华泰集团有限公司	2,999.40	2018-12-26	2020-06-05	否

关联担保情况说明
□适用 √不适用

(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：万元 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	586.48	535

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

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	山东华泰英特罗斯化工有限公司	14,033,391.85	701,669.59	11,804,049.99	590,202.50
应收账款	东营市盛邦建材有限公司	289,185.20	14,459.26		
应收账款	东营市华泰大厦有限责任公司	45,699.89	2,284.99		
应收账款	山东华泰国际贸易有限公司	18,767.20	938.36		
应收账款	东营市联成化工有限公司	13,849.80	692.49		
应收账款	青岛华泰江山实业有限公司	3,996.30	199.82	1,130.90	56.55
应收账款	山东黄河三角洲矿盐化工有限公司	2,344.20	117.21		
应收账款	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司			1,529,379.32	76,468.97
应收账款	山东泰强物流有限公司			1,653.20	82.66
应收账款	山东华泰热力有限公司			229.26	11.46
合计		34,199,949.19	1,709,997.46	20,189,489.61	1,009,474.49
预付款项	华泰集团有限公司			242,605.47	
合计				242,605.47	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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	山东省东营市新华印刷厂	2,832,499.81	4,684,529.56
应付账款	山东华泰热力有限公司	2,547,382.35	22,059,249.16
应付账款	青岛华泰国际物流有限公司	2,261,782.69	4,942,120.94
应付账款	日照华泰置业有限公司	356,946.44	1,248,685.72

应付账款	华泰集团有限公司	177,092.98	
应付账款	东营华泰建筑安装有限公司	98,937.94	175,867.20
应付账款	山东华泰国际贸易有限公司	75,901.33	33,008.97
应付账款	东营市华泰大厦有限责任公司	59,534.17	20,542.50
应付账款	东营通和物流有限公司	27,325.20	
应付账款	青岛华泰江山实业有限公司		12,477,683.88
应付账款	东营市盛邦建材有限公司		689.70
合计		8,437,402.91	41,663,549.21
预收款项	东营市盛邦建材有限公司	676,062.30	71,817.50
预收款项	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司		123,635.20
预收款项	山东华泰国际贸易有限公司		32,767.20
合计		676,062.30	228,219.90
其他应付款	东营华泰建筑安装有限公司		1,000,000.00
合计			1,000,000.00

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

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

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□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

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已开出尚未支付的国际信用证分别为 54,102,520.76 美元、108,405.00 港币、441,000.00 欧元和 145,580.22 元人民币，上述信用证折合人民币金额合计为 381,119,330.25 元。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

□适用 √不适用

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	204,323,248.33
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□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

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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及纸浆、化工产品、污水处理劳务及电汽。

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

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

项目	造纸业	化工产品	污水处理劳务	电汽	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,057,620.28	326,115.14	6,068.15	8,209.79	95,724.10	1,302,289.26
主营业务成本	931,986.60	289,163.86	4,686.68	8,378.80	113,755.70	1,120,460.24
资产总额	1,707,322.72	427,844.58	4,659.44	6,182.38	775,812.49	1,370,196.63
负债总额	908,573.66	117,415.42	2,609.58	4,834.34	502,666.05	530,766.95

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,683,254,827.26
1 年以内小计	1,683,254,827.26
1 至 2 年	6,921,906.15
2 至 3 年	149,140.62
3 年以上	432,741.39
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	1,690,758,615.42

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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(%)	
按单项计提坏账准备						2,520,156.17	0.14	2,520,156.17	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,690,758,615.42	100.00	27,537,699.89	1.63	1,663,220,915.53	1,764,254,746.90	99.86	21,474,375.71	1.22	1,742,780,371.19
其中：										
账龄组合	535,162,583.30	31.65	27,537,699.89	5.15	507,624,883.41	411,772,912.97	23.31	21,474,375.71	5.22	390,298,537.26
合并范围内关联方组合	1,155,596,032.12	68.35			1,155,596,032.12	1,352,481,833.93	76.55			1,352,481,833.93
合计	1,690,758,615.42	/	27,537,699.89	/	1,663,220,915.53	1,766,774,903.07	/	23,994,531.88	/	1,742,780,371.19

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元　币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	527,658,795.14	26,382,939.76	5.00

1 至 2 年	6,921,906.15	692,190.61	10.00
2 至 3 年	149,140.62	29,828.13	20.00
3 年以上	432,741.39	432,741.39	100.00
合计	535,162,583.30	27,537,699.89	

按组合计提坏账的确认标准及说明：
□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：
□适用 √不适用

(3).坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	23,994,531.88	6,334,454.72		6,994,810.36	4,203,523.65	27,537,699.89
合计	23,994,531.88	6,334,454.72		6,994,810.36	4,203,523.65	27,537,699.89

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□适用 √不适用

(4). 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	5,915,728.71

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
上海青年传媒有限公司	售纸款	1,729,349.11	客户已注销	本公司管理层批示	否
福建省冠翔实业有限公司	售纸款	1,668,102.27	客户已注销	本公司管理层批示	否
济南报盛物资有限公司	售纸款	1,100,689.96	客户已注销	本公司管理层批示	否
南昌华跃贸易有限公司	售纸款	509,215.00	客户已注销	本公司管理层批示	否
上海新报经营管理有限公司	售纸款	502,425.00	客户已注销	本公司管理层批示	否
长沙瑞名纸业有限公司	售纸款	405,947.37	客户已注销	本公司管理层批示	否
合计	/	5,915,728.71	/	/	/

应收账款核销说明：
□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 147,974,886.98 元，占应收账款年末余额合计数的比例 8.75%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 7,398,744.35 元

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

2、 其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,893,332,888.07	1,652,113,075.16
合计	1,893,332,888.07	1,652,113,075.16

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1).应收利息分类

□适用 √不适用

(2).重要逾期利息

□适用 √不适用

(3).坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1).应收股利

□适用 √不适用

(2).重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3).坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,891,558,739.61
1 年以内小计	1,891,558,739.61
1 至 2 年	513,596.34
2 至 3 年	378,888.74

3 年以上	2,137,207.81
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	1,894,588,432.50

(2). 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	1,652,261.14	1,895,002.43
押金	1,945,266.66	2,127,368.00
关联方往来	1,890,359,836.91	1,646,225,264.54
其他单位往来	631,067.79	3,014,312.46
合计	1,894,588,432.50	1,653,261,947.43

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	500,989.82	647,882.45		1,148,872.27
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-642,864.33	420,563.69		-222,300.64
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	328,972.80			328,972.80
2019年12月31日余额	187,098.29	1,068,446.14		1,255,544.43

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	1,148,872.27	-222,300.64			328,972.80	1,255,544.43
合计	1,148,872.27	-222,300.64			328,972.80	1,255,544.43

注：本年吸收合并子公司东营华泰纸业有限公司形成其他增加 328,972.80 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5)．本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6)．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
安徽华泰林浆纸有限公司	关联方借款	696,876,764.01	3 年以内	36.78	
日照华泰纸业有限公司	关联方借款	542,312,855.32	2 年以内	28.62	
河北华泰纸业有限公司	关联方借款	399,262,100.91	3 年以上	21.08	
东营翔泰纸业有限公司	关联方借款	206,006,479.93	1 年以内	10.87	
广东华泰纸业有限公司	关联方借款	24,820,694.18	3 年以内	1.31	
合计	/	1,869,278,894.35	/	98.66	

(7)．涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8)．因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9)．转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□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	2,728,413,751.92		2,728,413,751.92	2,775,824,649.26		2,775,824,649.26
对联营、合营企业投资	3,764,155.17	3,764,155.17		88,301,572.94	3,764,155.17	84,537,417.77
合计	2,732,177,907.09	3,764,155.17	2,728,413,751.92	2,864,126,222.20	3,764,155.17	2,860,362,067.03

(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		
广东华泰纸业有限公司	224,000,000.00			224,000,000.00		
日照华泰纸业有限公司	48,000,000.00			48,000,000.00		
东营翔泰纸业有限公司(注)		46,694,602.66		46,694,602.66		
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		
河北华泰纸业有限公司	1.00			1.00		
东营华泰纸业有限公司	94,105,500.00		94,105,500.00			
合计	2,775,824,649.26	46,694,602.66	94,105,500.00	2,728,413,751.92		

注：东营翔泰纸业有限公司系本年度非同一控制下企业合并取得的子公司

(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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	84,537,417.77			-90,733,730.27		52,890,914.16			-46,694,601.66		
HUATAIUS ALLC.	3,764,155.17									3,764,155.17	3,764,155.17
小计	88,301,572.94			-90,733,730.27		52,890,914.16			-46,694,601.66	3,764,155.17	3,764,155.17
合计	88,301,572.94			-90,733,730.27		52,890,914.16			-46,694,601.66	3,764,155.17	3,764,155.17

其他说明：

注：山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司本年变动说明详见附注七、10.长期股权投资。

4、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,403,491,364.65	5,400,880,669.26	6,599,330,936.59	5,601,843,973.19
其他业务	392,777,015.28	338,923,401.07	523,382,107.53	444,294,348.22
合计	6,796,268,379.93	5,739,804,070.33	7,122,713,044.12	6,046,138,321.41

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

（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
机制纸	6,403,491,364.65	5,400,880,669.26	6,599,330,936.59	5,601,843,973.19
合计	6,403,491,364.65	5,400,880,669.26	6,599,330,936.59	5,601,843,973.19

（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	2,160,070,942.92	1,819,000,708.86	1,654,559,335.08	1,445,559,959.90
新闻纸	1,151,970,394.82	948,320,263.22	1,677,427,389.41	1,416,372,111.39
铜版纸	2,076,284,707.08	1,827,461,802.43	2,114,444,478.04	1,774,145,741.30
包装纸	994,481,032.08	790,249,138.93	1,098,318,804.49	925,538,727.81
纸浆	20,684,287.75	15,848,755.82	54,580,929.57	40,227,432.79
合计	6,403,491,364.65	5,400,880,669.26	6,599,330,936.59	5,601,843,973.19

（1） 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	2,503,057,840.91	2,134,721,184.19	2,544,419,902.79	2,159,021,116.33
江北地区	3,815,196,124.91	3,194,091,083.85	3,999,372,714.59	3,388,862,653.59

国外销售	85,237,398.83	72,068,401.22	55,538,319.21	53,960,203.27
合计	6,403,491,364.65	5,400,880,669.26	6,599,330,936.59	5,601,843,973.19

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	18,830,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-90,733,730.27	-15,770,913.86
处置长期股权投资产生的投资收益	291,585,164.87	
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品的利息收入	7,924,602.27	5,121,268.07
合计	227,606,036.87	-10,649,645.79

6、 其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-122,389.07
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）	39,964,316.37
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	74,645,310.88
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,865,607.14
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
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	7,264,348.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响额	-8,473,865.55
少数股东权益影响额	-2,219,490.02
合计	119,923,837.93

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	8.600	0.583	0.583
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.084	0.480	0.480

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、 其他

□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：2020 年 4 月 23 日