

山东华泰纸业股份有限公司
2014 年度股东大会会议材料



山东华泰纸业股份有限公司董事会
二〇一五年五月

目 录

- (一) 2014年度董事会工作报告；
- (二) 2014 年度监事会工作报告；
- (三) 2014 年度独立董事述职报告；
- (四) 2014 年度审计委员会年度履职情况报告；
- (五) 2014 年度报告及其摘要；
- (六) 2014 年度财务决算报告；
- (七) 2014 年度利润分配预案；
- (八) 聘请 2015 年度财务审计机构和内控审计机构的议案；
- (九) 2015 年度关联交易预计的议案；
- (十) 关于签署日常关联交易协议的议案；
- (十一) 关于修改公司章程的议案；
- (十二) 关于修改股东大会议事规则的议案；
- (十三) 关于公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年）的议案；
- (十四) 关于独立董事津贴、费用的议案；
- (十五) 选举董事会非独立董事成员的议案；
- (十六) 选举董事会独立董事成员的议案；
- (十七) 选举监事会成员的议案。

华泰股份 2014 年度股东大会会议材料一

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度董事会工作报告

各位股东、各位代表：

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，面对国际国内经济形势下行及造纸行业发展变革的压力，公司在董事会的领导下，坚持以“管理提升、效益提高”为指导思想，围绕转方式、调结构的主题主线，深入实施创新驱动战略，突出狠抓节能减排，着力拉长增厚产业链条，全力推动转调创，推动多元化发展，报告期内，公司生产经营全面保持稳健运行。

2014年，公司实现营业收入 92.62 亿元，同比下降 4.94%，实现利润总额 8439.07 万元，同比下降 17.01%，实现归属上市公司股东的净利润 6011.96 万元，同比上升 1.10%；完成机制纸产量 189.03 万吨，同比下降 1.34%，销量 188.53 万吨，同比下降 3.37%。

（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	9,261,782,279.12	9,743,049,747.00	-4.94
营业成本	7,989,370,726.93	8,492,312,743.18	-5.92
销售费用	385,749,802.20	378,135,383.44	2.01
管理费用	403,761,708.20	422,297,245.98	-4.39
财务费用	567,694,780.54	497,898,114.10	14.02
经营活动产生的现金流量净额	1,213,028,837.62	1,696,906,176.52	-28.52
投资活动产生的现金流量净额	-465,579,545.55	-488,768,510.03	4.74
筹资活动产生的现金流量净额	-708,279,777.69	-1,113,473,260.91	36.39
研发支出	85,032,167.56	239,379,810.42	-64.48

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司报告期内产品业务收入未发生大的变化。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司报告期内产品业务收入未发生大的变化。

(3) 订单分析

公司本年度产品销售订单与上年未发生大的变化。

(4) 新产品及新服务的影响分析

公司本年度产品与服务与上年未发生大的变化。

(5) 主要销售客户的情况

公司前 5 名销售客户销售金额 881,608,940.38 元，占公司全部营业收入的 9.52%

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
机制纸	原材料	424,308.99	69.40	495,507.94	69.99	-14.37
	能源动力	91,637.20	14.99	108,615.40	15.34	-15.63
	人工费用	9,999.33	1.64	10,870.56	1.54	-8.01
	制造费用	85,474.41	13.98	93,013.17	13.14	-8.11
	小计	611,419.94	100.00	708,007.07	100.00	-13.64
化工产品	原材料	87,587.44	80.02	85,129.06	83.40	2.89



	能源动力	9,964.89	9.10	8,930.29	8.75	11.59
	人工费用	2,768.20	2.53	2,207.85	2.16	25.38
	制造费用	9,142.85	8.35	5,809.35	5.69	57.38
	小计	109,463.37	100.00	102,076.56	100.00	7.24
浆类产品	原材料	73,910.11	76.10	52,360.48	77.25	41.16
	能源动力	11,506.78	11.85	8,983.55	13.25	28.09
	人工费用	1,477.26	1.52	964.25	1.42	53.20
	制造费用	10,223.86	10.53	5,470.34	8.07	86.90
	小计	97,118.00	100.00	67,778.63	100.00	43.29
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	182,252.61	61.10	198,070.75	61.29	-7.99
	能源动力	56,985.97	19.11	62,701.03	19.40	-9.11
	人工费用	2,765.98	0.93	2,539.01	0.79	8.94
	制造费用	56,261.92	18.86	59,876.85	18.53	-6.04
	小计	298,266.47	100.00	323,187.64	100.00	-7.71
文化纸	原材料	78,530.66	73.24	123,364.93	72.88	-36.34
	能源动力	14,482.13	13.51	25,007.89	14.77	-42.09
	人工费用	3,581.06	3.34	4,315.66	2.55	-17.02
	制造费用	10,635.08	9.92	16,583.86	9.80	-35.87
	小计	107,228.94	63.35	169,272.35	100.00	-36.65
铜版纸	原材料	147,593.49	80.34	158,940.23	81.27	-7.14
	能源动力	16,268.88	8.86	17,911.75	9.16	-9.17
	人工	2,407.53	1.31	3,030.81	1.55	-20.56



	费用					
	制造费用	17,436.95	9.49	15,691.86	8.02	11.12
	小计	183,706.86	100.00	195,574.66	100.00	-6.07
包装纸	原材料	15,932.23	71.71	15,132.02	75.76	5.29
	能源动力	3,900.22	17.55	2,994.73	14.99	30.24
	人工费用	1,244.76	5.60	985.08	4.93	26.36
	制造费用	1,140.47	5.13	860.59	4.31	32.52
	小计	22,217.67	100.00	19,972.42	100.00	11.24
化工产品	原材料	87,587.44	80.02	85,129.06	83.40	2.89
	能源动力	9,964.89	9.10	8,930.29	8.75	11.59
	人工费用	2,768.20	2.53	2,207.85	2.16	25.38
	制造费用	9,142.85	8.35	5,809.35	5.69	57.38
	小计	109,463.37	100.00	102,076.56	100.00	7.24
浆产品	原材料	73,910.11	76.10	52,360.48	77.25	41.16
	能源动力	11,506.78	11.85	8,983.55	13.25	28.09
	人工费用	1,477.26	1.52	964.25	1.42	53.20
	制造费用	10,223.86	10.53	5,470.34	8.07	86.90
	小计	97,118.00	100	67,778.63	100.00	43.29

(2) 主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额 158570.81 万元，占年度采购总额比例 17.15%。

4、费用

项目	本年累计数	上年累计数	同比增减 (%)	变动说明
销售费用	385,749,802.20	378,135,383.44	2.01%	



管理费用	403,761,708.20	422,297,245.98	-4.39%	
财务费用	567,694,780.54	497,898,114.10	14.02%	
资产减值损失	13,765,263.58	-1,636,556.00	-941.11%	主要系本期应收账款上升较大，相应计提的坏账准备增加所致

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	85,032,167.56
本期资本化研发支出	
研发支出合计	85,032,167.56
研发支出总额占净资产比例（%）	1.30
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.92

6、现金流

项目	2014 年	2013 年	同比增 减 （%）	变动原因说明
经营活动现金流入小计	10,434,562,851.51	11,683,621,299.68	-10.69	
经营活动现金流出小计	9,221,534,013.89	9,986,715,123.16	-7.66	
经营活动产生的现金流量净额	1,213,028,837.62	1,696,906,176.52	-28.52	主要系本期受市场形势影响销售收入下降且应收款上升导致现金流入减少所致
投资活动现金流入小计	110,056,631.36	43,040,731.36	155.70	
投资活动现金流出小计	575,636,176.91	531,809,241.39	8.24	
投资活动产生的现金流量净额	-465,579,545.55	-488,768,510.03	4.74	主要系本期固定资产投资支出减少所致
筹资活动现金流入小计	6,700,447,405.25	5,307,403,563.69	26.25	
筹资活动现金流出小计	7,408,727,182.94	6,420,876,824.60	15.38	
筹资活动产生的现金流量净额	-708,279,777.69	-1,113,473,260.91	36.39	主要系本期银行借款增加所



				致
现金及现金等价物净增加额	32,410,148.52	95,272,221.05	-65.98	

7、其他

(一) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
投资收益	-9,992,036.93	18,868,423.16	-152.96%	主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司及合营企业山东华泰英特罗斯化工有限公司利润下降所致
公允价值变动损益	476,385.84	101,672.16	368.55%	主要系本期子公司河北华泰纸业有限公司股票投资收益增加所致
资产减值损失	13,765,263.58	-1,636,556.00	-941.11%	主要系本期应收账款上升较大,相应计提的坏账准备增加所致
营业外收入	238,531,117.60	166,213,385.94	43.51%	主要系本期收到的政府补助资金增加所致
营业外支出	8,390,010.12	545,301.02	1438.60%	主要系本期控股子公司东营华泰清河实业有限公司处置固定资产损失增加所致

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纸制品	7,337,589,915.91	6,530,891,963.51	10.99	-8.47	-9.22	增加 0.74 个百分点
化工产品	1,028,849,536.00	809,765,574.03	21.29	5.82	7.16	减少 0.99 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	3,255,401,741.81	2,928,655,157.18	10.04	-11.70	-9.33	减少 2.35 个百分点
文化纸	1,835,267,793.83	1,600,405,612.36	12.80	-3.74	-6.48	增加 2.56 个百分点
化工产 品	1,028,849,536.00	809,765,574.03	21.29	5.82	7.16	减少 0.99 个百分点
铜版纸	1,972,302,759.95	1,785,808,962.39	9.46	-9.14	-12.34	增加 3.30 个百分点
包装纸	274,617,620.32	216,022,231.58	21.34	8.80	0.10	增加 6.83 个百分点
浆产品	562,267,822.15	503,051,469.63	10.53	111.79	250.06	减少 2.33 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

公司新闻纸产品收入下降，主要原因是受市场形势影响，新闻纸价格下降。

公司包装纸产品毛利上升，主要原因是本期包装纸生产效率提高，产能发挥较好，吨纸成本下降。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
江北地区	5,374,972,007.93	1.27
江南地区	3,413,622,097.56	-8.23
国外销售	150,330,657.00	-36.15
合 计	8,938,924,762.49	-3.49

主营业务分地区情况的说明：

国外销售下降较大主要系因新闻纸出口价格较低，出口量下降较大所致。

（三）资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
货币资金	1,736,956,659.11	10.18	1,104,429,186.57	6.71	57.27
交易性金融资产	1,057,208.72	0.01	580,822.88	0.00	82.02
应收票据	729,959,577.28	4.28	592,280,634.81	3.60	23.25

应收账款	1,528,602,820.48	8.96	1,226,358,982.14	7.45	24.65
预付款项	426,641,384.90	2.50	338,771,927.71	2.06	25.94
长期股权投资	205,947,526.99	1.21	221,173,630.00	1.34	-6.88
在建工程	841,055,075.12	4.93	434,241,630.05	2.64	93.68
其他非流动资产	117,122,909.49	0.69	167,939,971.50	1.02	-30.26
短期借款	5,096,055,779.23	29.86	3,652,977,466.88	22.18	39.50
应付票据	216,742,407.68	1.27	110,675,286.68	0.67	95.84
预收款项	104,235,255.29	0.61	163,745,108.03	0.99	-36.34
长期应付款	75,213,210.93	0.44	364,652,747.25	2.21	-79.37
递延所得税负债	2,661,402.49	0.02	14,559,805.60	0.09	-81.72

货币资金：主要系本期公司开具银行承兑汇票存入的保证金存款增加所致

交易性金融资产：主要系本期子公司河北华泰纸业有限公司股票投资收益增加所致

应收票据：主要系本期票据结算方式增加所致

应收账款：主要系本期新闻纸应收款欠款增加所致

预付款项：主要系本期预付材料款及其他费用款增加所致

长期股权投资：主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司及合营企业山东华泰英特罗斯化工有限公司利润下降所致

在建工程：主要系本期公司本部 10#机升级改造结构调整，固定资产转入在建工程及子公司东营华泰化工集团有限公司离子膜烧碱搬迁项目、污水处理项目投入增加所致

其他非流动资产：主要系本部收到部分搬迁补偿款，冲减搬迁资产损失所致

短期借款：主要系本期公司在建工程投资增加，且应收账款上升较大

资金需求增加所致

应付票据：主要系本期票据结算方式增加所致

预收款项：主要系本期受市场形势影响预收纸款减少所致

长期应付款：主要系本期应付融资租赁款转入一年内到期的非流动负债较大所致

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

（四）核心竞争力分析

1、生产规模优势

“十五”期间公司先后增上了四条高档新闻纸生产线，一举建成了全球最大的新闻纸生产基地。“十一五”期间，公司积极实施“走出去”发展战略，完成了黄河、长江、珠江三角洲“三点一线”的战略布局，全面投资建设了本部45万吨铜版纸项目、化工50万吨离子膜烧碱项目、安徽华泰林浆纸一体化项目、广东华泰40万吨新闻纸项目；重组了世界造纸巨头挪威诺斯克的河北工厂，目前公司是全球最大的新闻纸生产基地和全国最大的氯碱盐化工基地，其中，新闻纸总产能达到200万吨，市场占有率达到30%以上，化工也逐步成为公司第二大支柱产业，公司在同行业具有较强的规模优势。

2、成本优势

公司在国内首先采用废纸脱墨制浆设备，新闻纸原材料全部采用废纸，而国内多数新闻纸生产企业原材料中一般添加20%左右的木浆，在目前纸浆价格昂贵的情况下，大量使用废纸作为原料既能保证产品

质量，又能使公司保持低成本运作。同时，公司废纸脱墨系统所产品种，质量稳定，吸墨性强，不透明度高，可完全替代进口，产品质量在国内遥遥领先。欧美等国际新闻纸企业原材料以木浆为主，再加上人工成本高，产品价格较高，在短时期内不适宜国内市场，同时国际新闻纸新增产能缓慢，新增高、精设备较少，在设备利用率方面落后于公司。

另一方面，公司推行了全面预算管理，该管理方法以成本控制为基础，以目标利润为导向，以现金流量为主线，以集中管理为重点，具有全员参与、全面覆盖、全程控制的特点。在实施过程中，公司对各有关部门的费用层层分解，择定一系列考核措施，实行费用归口管理，并加强领导，落实责任，逐步将全面预算管理纳入制度化、规范化的轨道之中，有效控制了公司的运营成本。

3、设备优势

公司自上市以来，积极实施科技兴企战略，按照“设备现代化，产品高档次，参与国际市场竞争”的指导思想，不断引进国内外高新技术设备改造传统产业。公司关键设备均从美国、德国、芬兰等技术发达国家引进。2002年，从德国福伊特公司引进20万吨新闻纸项目全套设备。2005~2006年，公司先后增上的40万吨/年、45万吨/年两台新闻纸生产纸机，其中45万吨/年新闻纸纸机为全套引进国际顶尖装备和最新的同一平台新概念技术，是当今世界产能最大、技术最先进、车速最快、纸幅最宽的新闻纸机，先进的设备一方面能通过提高原材料结构中废纸的比例造就公司的成本优势，另一方面也提高了产品质

量，公司新闻纸质量已达到国际领先水平，完全有实力参与国际市场竞争。

4、技术与产品优势

公司在技术和产品方面，始终坚持“原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新”指导思想，积极获取创新性成果和自主知识产权，加快科技成果转化，建设创新型企业。公司与多家高等院校和科研院所联合研发的“制浆和碱回收过程优化控制系统的研究与应用”、“废纸利用生产低定量高级彩印新闻纸”获得国家科学技术进步二等奖，“高级彩色轻型纸”、“低定量高级彩印新闻纸”先后获“2006 年国家级重点新产品”称号，30万吨化机浆工程被纳入2006 年国家火炬计划项目，“废纸综合利用技术”被山东省政府确定为2006年“泰山学者”工程岗，“造纸废水资源化高效利用技术研究”通过了山东省重大攻关项目鉴定，“胶版纸白水封闭系统湿部特性研究”被列入《“十一五”山东省企业技术创新规划》十项重大产业技术。公司生产的低定量高级彩印新闻纸（最低克重可达38g/平方米），填补了我国新闻纸行业低定量新闻纸的空白，可大大提高吨纸出报率，该纸品印刷效果好，成本低，经济效益显著，赢得了国内外用户的一致好评。为我国新闻纸参与国际市场竞争奠定了基础。2006 年，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。2007年9月公司20万吨新闻纸机转产的“轻型教材专用纸”试车成功，该产品填补了国

内空白。此外，公司先后多次获得山东省轻工业办公室颁发的山东省轻工业科学技术进步奖及山东省科学技术奖励委员会颁发的山东省科学技术奖。

5、环保优势

多年来公司在环保治理方面一直秉承“产量是钱，环保是命，不能要钱不要命”的指导方针，将节能降耗视为企业义不容辞的社会责任，先后投资引进了国内国际先进的厌氧耗氧生物处理系统、高级化学氧化深度处理系统、三级化学处理系统、超效浅层气浮装置、同向流净水器、多圆盘过滤机、烟气除尘脱硫设备等节能环保处理工艺装备，实现了水处理水平的飞速提升。公司自主开发的“白水回收节水技术”被评定为“国家资源节约与环境保护重大示范工程”；“废纸制浆造纸关键技术的研究开发与生产应用”等项目被确定为国家级技术创新项目。2006年5月30日，公司环境管理体系获ISO14001认证证书。2010年6月，公司投资建设的四期深度水处理项目投入使用，该项目采用世界标准深度处理工艺，排水COD降到50毫克/升以下，色度小于20倍，成为先进的水处理样板工程。“十五”以来，公司先后新上了4条国际一流的现代化新闻纸造纸生产线，淘汰了6条草浆生产线，同时，利用当今新闻纸产能过剩的情况，将两条先进的新闻纸生产线改造成为高档文化纸生产线，并关停淘汰了多条落后的文化纸生产线（主要是根据国家要求，淘汰了多条落后的草浆生产线），既降低了成本的同时，又大幅减少了污染物的产生和排放。随着国家环保力度加强和标准提高，大批的中小造纸企业将会退出市场，这将有利

于缓和市场竞争，扩大本公司这类优势公司的市场空间。

6、政策优势

公司地处山东省，山东省作为我国的造纸大省之一，有着良好的资源、巨大的市场潜力及辐射全国的区位优势。2014年山东省造纸企业纸及纸板产量达到1981万吨，造纸产量和经济效益连续多年居全国各省市同行业前列。同时，公司位于黄河三角洲核心地带，山东省人民政府在“十二五”规划中提出：“抓住黄河三角洲高效生态经济区建设上升为国家战略的重要机遇，按照高效、生态、创新的原则，以资源高效利用和改善生态环境为主线，建设全国重要的高效生态经济示范区、全国重要的特色产业基地、全国重要的后备土地资源开发区和环渤海重要的增长区域”，“改造提升消费品工业，提升发展家电、纺织、造纸、食品等产业，加快产品和技术更新换代，做强产业链终端，提高产品竞争力和附加值”。这将为公司的发展提供有力的政策支持。

7、营销网络优势

公司已逐步建立起覆盖全国的营销网络，在大陆除西藏外的所有省、自治区、直辖市设立办事处，采取直销方式；在用纸量相对较大的地区设立分公司，提供有针对性、灵活性的重点专项服务，不断巩固和拓展市场。目前，公司主导产品新闻纸远销欧美、东南亚、韩国、印度等地区。造纸企业一般都有着较为稳定的客户资源，公司已与各大国家级报社、党报、印刷物资公司建立了长期友好的合作伙伴关系。公司生产的“高档胶印书刊纸”被中央文献出版社定为“毛选”、“邓选”、“江选”印刷专用纸。

8、品牌优势

公司实施了品牌战略，“华泰”商标是中国造纸行业第一个“中国驰名商标”，“华泰”牌高级彩印新闻纸被推选为“中国新闻纸市场用户满意首选第一品牌”。高级彩色轻型纸、低定量高级彩印新闻纸获国家重点新产品证书，华泰纸类系列产品荣获山东省政府颁发的“产品质量奖”和“质量管理奖”两个全省质量最高奖项，华泰新闻纸、胶版纸、书写纸被确定为国家质量免检产品。公司先后获得全国质量管理优秀企业、国家火炬计划重点高新技术企业、全国企业信息工作先进集体、全省国税百强纳税企业、全省高新技术企业、山东省银行业“最佳信贷诚信客户”等多项荣誉称号。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

（1）证券投资情况

报告期内，公司无证券投资。

（2）持有其他上市公司股权情况

报告期内，公司未持有其他上市公司股权。

（3）持有非上市金融企业股权情况

不适用。

（4）买卖其他上市公司股份的情况

不适用。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

（1）委托理财情况

本年度无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

不适用。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

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	391,038.06	211,513.88	14,657.48
东营亚泰环保工程有限公司	环保	2,000.00	污水处理	9,088.79	3,777.34	893.96
东营市大王福利卫生纸厂	造纸	733.00	卫生纸	3,033.07	1,830.71	-96.00
东营华泰纸业业有限公司	造纸	1,200 万美元	纸	177,053.16	42,090.74	365.70
东营华泰清河实业有限公司	造纸	30,000.00	纸	69,739.29	5,593.61	40.05
日照华泰纸业业有限公司	造纸	5,000.00	纸	124,132.93	14,610.48	1,892.63
安徽华泰林浆纸有限公司	造纸	90,189.41	纸浆	234,531.15	77,638.41	-6,266.99
东营华泰环保科技有限公司	环保	1,000.00	汽	6,719.26	781.47	845.04
广东华泰纸业业有限公司	造纸	32,000.00	纸	109,289.29	33,296.47	320.46
河北华泰纸业业有限公司	造纸	149,169.54	纸	174,636.13	87,232.89	-758.69
山东斯道拉恩索华泰纸业有限	造纸	5560 万美元	纸	78,804.47	32,970.03	-2,893.48

公司						
山东华泰英特罗斯化工有限公司	化工	10,500.00	化工产品	20,911.09	13,820.05	160.49

(2) 对公司净利润影响达到 10% 以上的子公司情况

单位：万元

子公司全称	营业收入	营业利润	净利润	公司按持股比例享有净利润	占公司净利润的比例 (%)
东营华泰化工集团有限公司	119,690.44	17,089.45	14,657.48	14,657.48	246.48
日照华泰纸业	54,849.94	941.99	1,892.63	1,892.63	31.83
安徽华泰林浆纸有限公司	89,523.82	-6,561.86	-6,266.99	-5,326.94	-105.39
河北华泰纸业	93,339.61	-1,469.63	-758.69	-758.69	-12.76
东营华泰环保科技有限公司	7,992.05	1,005.01	845.04	845.04	14.06
东营亚泰环保工程有限公司	5,286.86	999.68	893.96	893.96	14.87

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

(一) 行业政策-造纸行业管理政策

造纸行业是重要的基础原材料产业，而且某些纸品，如新闻纸还是重要的战略物资，因此，我国对造纸行业采取支持、保护的政策，以促使行业发展。同时，由于造纸行业也是高污染行业，国家对其也出台了相关的限定政策进行规范。国家政策主要通过产业政策、反倾销保护和环保标准三个渠道影响造纸行业的发展。

近年来，国家陆续出台了一系列政策支持造纸工业的发展。国家发展和改革委员会 2007 年 10 月 31 日颁布的《造纸产业发展政策》支持具备条件的制浆造纸企业通过公开发行股票和发行企业债券等

方式筹集资金。《全国林纸一体化工程建设“十五”及 2010 年专项规划》提出要力争用 10 年左右时间，将国产木浆比重从 6.00%提高到 15.00%，走“林纸一体化”道路，实现造纸工业与林业共同发展。国家发改委、工信部和国家林业局在 2011 年 12 月联合下发了《关于印发造纸工业发展“十二五”规划的通知》，以指导我国造纸工业发展，加快传统造纸工业向可持续发展的现代造纸工业转变。

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

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

同时，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）。

（二）造纸行业发展现状及前景

1、造纸行业发展现状

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

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

近年来，世界造纸行业技术进步发展迅速，由于受到资源、环境等方面的约束，造纸企业在节能降耗、保护环境、提高产品质量、提

高经济效益等方面加大工作力度，正朝着高效率、高质量、高效益、低消耗、低排放的现代化大工业方向持续发展，呈现出企业规模化、技术集成化、产品多样化功能化、生产清洁化、资源节约化、林纸一体化和产业全球化发展的趋势。

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

据中国造纸协会调查资料，2013年全国纸及纸板生产企业约3400家，全国纸及纸板生产量10110万吨，较上年增长-1.37%。消费量9782万吨，较上年增长-2.65%，人均年消费量为72千克（13.61亿人）。2004~2013年，纸及纸板生产量年均增长8.26%，消费量年均增长6.74%。

根据国家统计局数据，2013年全国规模以上纸制品生产企业4218家，生产量5324万吨，较上年增长10.82%；消费量5082万吨，较上年增长11.13%；进口量13万吨，出口量255万吨。2005~2013年，纸制品生产量年均增长13.96%，消费量年均增长14.14%。

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。

在造纸业的成本构成中，原材料一般可占到 65.00%左右。而造纸原料主要包括木浆、废纸、非木浆等。随着造纸产能的迅速增长，我国对纸浆的需求也出现了快速增长，但我国纸浆制造行业发展较为落后，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。

2、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。

据中国造纸协会调查资料，2013年新闻纸生产量360 万吨，较上年增长-5.26%；消费量362万吨，较上年增长-7.89%。2004~ 2013年生产量年均增长率2.05%，消费量年均增长率1.74%。

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。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12月末的165美元/吨。目前，公司主要原材料为美废8#。

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

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。

3、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。胶版纸市场需求比较稳定，增长相对缓慢。

据中国造纸协会调查资料，2013 年末涂布印刷书写纸生产量 1720 万吨，较上年增长-1.71%；消费量 1627 万吨，较上年增长-3.38%。2004~2013 年生产量年均增长率 5.98%，消费量年均增长率 5.04%。2013 年涂布印刷纸生产量 770 万吨，较上年增长-1.28%；消费量 623 万吨，较上年增长-2.35%。2004~2013 年生产量年均增长率 11.04%，消费量年均增长率 6.35%。其中：2013 年铜版纸生产量 685 万吨，较上年增长-1.44%；消费量 577 万吨，较上年增长-0.69%。2004~2013 年生产量年均增长率 11.85%，消费量年均增长率 8.63%。

4、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。2013 年全国纸和纸板生产量达到 10,110 万吨，相比 2012 年增长-1.37%，其中新闻纸生产量 360 万吨，同比增长-5.26%。在产品结构方面，我国新闻纸生产量占纸和纸板总生产量的比重为 3.7%；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。

同时，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。“十二五”期间，中国纸业步入全面产业结构调整时期，要着力解决资源、环境和结构三个突出问题，从而促进产业升级。总的指导思想是建设绿色纸业。这包括坚持六项基本原则：一是循环发展原则；二是环境保护原则；三是技术创新原则；四是对外开放原则；五是利用全球资源原则；六是满足内需为主原则。总体看，造纸行业在稳定发展基础上尚有上升空间。

（三）氯碱化工行业发展现状及前景

1、氯碱化工行业发展现状

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

作为氯碱化工行业一个重要的产品，烧碱广泛应用于轻工、化工、纺织、冶金、医药、水处理等工业部门以及人们的日常生活中。烧碱生产工艺包括离子膜法和隔膜法（包括金属阳极法和石墨阳极法）。

目前，我国金属阳极法占我国烧碱总产能的 22.00%，离子膜法占我国烧碱总产能的 76.00%。由于离子膜法的电耗比金属阳极法低 15.00%左右，而且产品纯度高、污染小，是氯碱行业的发展方向，国家重点支持发展离子膜法制烧碱，90.00%以上新建和扩建烧碱产能都将采用离子膜法工艺。

2006 年以来，造纸耗碱量约占国内消费总量的 25.00%，造纸行业是烧碱需求的第一大用户。虽然国内造纸行业生产规模不断扩大，但由于近几年造纸行业集中制浆、分散造纸的发展状况，提高了烧碱的利用率，造纸行业对烧碱的需求呈缓慢下降的趋势。截至 2009 年底，中国烧碱装置能力已经达到了 2,793.00 万吨，截至 2010 年底，国内烧碱产能已达到 3,021.1 万吨/年，2011 年我国烧碱新增产能约有 350-400 万吨，累计总产能达到 3,450-3500 万吨，2012 年底烧碱产能 3,735.60 万吨，新增产能约 354 万吨，2013 年烧碱产能已超过 4,000 万吨。

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

从产业布局来看，近年来，新扩建烧碱项目多集中于西部地区，

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

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

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

公司发展氯碱化工是作为造纸行业的配套产业，公司所在地区盐资源丰富，同时公司生产氯碱化工产品主要供造纸业务内部使用，部

分产品对参股公司或协议销售，产品销售和毛利率相对能够得到保证。

2、氯碱化工行业前景

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

从中长期看，随着氯碱化工行业整合的不断深入，行业整合度将不断提高，氯碱行业产业政策和新的环保标准的执行将使行业的进入门槛越来越高，落后产能及中小规模企业的淘汰力度将加大，资源型、规模型、集约型、环境友好型的大型企业将在激励的竞争中占据优势。

（二）公司发展战略

“十二五”期间，在造纸业方面，公司将继续立足于造纸主业，围绕黄河三角洲、长江三角洲及珠江三角洲等三点，巩固完善“三点一线”的造纸产业战略布局；在化工业方面，公司将继续整合产业链，利用黄河三角洲的天然资源，大力发展氯碱盐化工产业；在做大做强主业的同时，公司抓住黄河三角洲国家开发的有力时机，实施“多元化”的经营策略。具体如下：

造纸业方面：公司按照“生态育林、环保制浆、绿色造纸”的发展模式，继续巩固和提升黄河、长江、珠江“三点一线”战略布局，用高

新技术提升和改造传统产业，加快产品结构调整，使产品品种向多样化、高端化发展。“十二五”期间，公司向上游大力发展林浆项目，逐步实现林浆纸一体化的发展规划，向下游加快拉长造纸产业链，加快发展高档印刷、高档生活用纸、高档包装纸及纸品软包装产业，提升产品市场竞争力。

化工方面：公司将利用黄河三角洲的天然资源，大力发展氯碱盐化工产业，规划在东营港、东营开发区全面建设世界级“双百万吨”化工基地，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，逐步把化工产业建成公司的第二大支柱产业。

（三）经营计划

力争实现营业收入 102 亿元以上，成本及各项期间费用控制在 100 亿元之内。为实现经营目标，计划采取的措施办法：

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。2015 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。

5、进行技术改造，调整产品结构，提高产品市场竞争力。2015 年，公司将继续对东营华泰、河北华泰、广东华泰等新闻纸公司进行技术改造，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。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司预计通过加大销售、加快回款以及现存自有资金并开展多种融资渠道能够满足公司经营业务的资金需求。

（五）可能面对的风险

1、内部管理风险

近年来，公司规模扩张较快，下属子公司的数量和规模不断增加，使公司的组织结构和管理体系趋于复杂化，对公司管理模式以及管理层的经营能力、管理能力的要求将进一步提高。若公司不能尽快建立、健全现代企业管理体系，形成与之规模相适应的完善的管理模式，公

公司将面临业务快速扩张带来的管理风险。而且，公司的内部激励机制、约束机制与国际同行业成熟企业相比尚不够健全，需要进一步完善。激励机制的不完善可能影响公司经营管理层和员工对公司经营的投入程度和责任心，约束机制不够健全可能使经营管理层权力得不到有效监督，从而导致公司生产经营产生风险。

2、财务管理风险

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

3、人力资源风险

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

4、能源及其他资源制约的风险

造纸业和氯碱化工属于能源密集型行业，水、电、汽等消耗量大。公司所用电、汽主要来自于自备热电厂，由于近几年煤炭供应紧张，电煤价格持续上升，从而直接影响了公司的生产成本，而 2012 年 9 月份以来，煤炭价格逐渐走低，预计煤炭价格受经济不景气影响未来仍可能处于波动状态；生产用水主要取自河道，如果地下水资源大幅

减少，或国家对水资源开采使用的数量或价格进行控制，也将对公司的经营产生一定的影响。

5、市场竞争风险

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

6、相对集中的原材料境外采购风险

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

7、技术风险

公司目前使用的是国内发展成熟并已公开的“中性造纸”技术和具有国际先进水平的废纸制浆造纸工艺技术，不存在过度依赖某些

核心技术人员和某项核心技术的风险，产品可满足市场的一般性及潜在需求。但是，公司的部分技术装备与发达国家的同类企业相比仍较为落后，而且国际上造纸行业的技术更新速度较快。因此，若有更为先进的技术、设备或工艺在行业内推广应用，将直接影响公司整体技术装备和工艺水平，降低产品竞争力。

8、环保政策调整风险

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

提高,可能增加公司的投资和经营成本,可能会影响公司的经营业绩。

9、产业政策变化的风险

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

10、行业标准提升的风险

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

11、主要原材料价格波动风险

目前，我国造纸所需的废纸主要依靠进口，公司生产所需要的原材料主要包括木材、废纸、木浆。近年来，随着我国纸及纸板消费的增长和产能的快速增加，国内纤维原料供需矛盾凸显，由于我国森林资源匮乏的国情及环保力度的不断加强，木材砍伐限制将更加严格，木材价格上涨将是长期趋势；废纸价格随着国内造纸企业需求的恢复，预计价格上可能会出现大幅波动。随着市场需求的增长及国内造纸工业的发展，大型、高速纸机的投产和铜版纸等高端制品产量的增多，我国造纸行业原材料供应面临较大压力，且公司废纸等原材料对外依存度较高，废纸、木浆等原材料价格波动较大，对公司成本控制造成压力，若原材料价格大幅波动，可能对公司的盈利能力造成一定的影响。

12、电子介质替代风险

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

13、反倾销反补贴政策风险

2009年11月6日，美国国际贸易委员会初步裁定，对从中国和印度尼西亚进口的铜版纸征收“双反”关税，即反倾销和反补贴关税。

欧盟已在 2011 年 5 月 14 日终裁决定对中国铜版纸生产商另外征收反补贴税。随着公司“45 万吨铜版纸项目”的投产，美国国际贸易委员会上述裁定的最终实施和未来欧盟对中国的纸生产商另外征收反补贴税，将可能对公司产品的销售产生一定的影响。

14、安全生产风险

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

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

2014 年 12 月 16 日，公司召开第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

一、本次会计政策变更的原因

2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》共四项准则，并颁布《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、

《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其

他主体中权益的披露》共三项会计准则。上述新颁布或修订的企业会计准则于自2014 年7 月1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年6 月20 日，财政部修订《企业会计准则第37 号—金融工具列报》， 执行企业会计准则的企业应当在2014 年度以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

2014 年7 月23 日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

根据财政部2014 年新颁布或修订的相关会计准则的规定，山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“公司”）于上述新颁布或修订的相关会计准则的施行日后开始执行该准则。

二、会计政策变更具体情况及对公司的影响

（一） 执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的调整情况

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》，将不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，由“长期股权投资”调至“可供出售金融资产”核算，此项会计政策变更采用追溯调整法。该项会计政策变更对当期财务报表的影响为调增 2014 年 9 月 30 日“可供出售金融资产” 600 万元，调减“长期股权投资” 600 万元；对期初财务报表的影响为追溯调增“可供出售金融资产”年初数 600 万元，调减“长期股权投资”年初数 600 万元。

被投资单位	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	可供出售	长期股权投资	可供出售	长期股权投资

	金融资产		金融资产	
山东海化丰源矿盐有限公司	6,000,000.00	-6,000,000.00	6,000,000.00	-6,000,000.00
天同证券有限公司	0	0	0	0
合计	6,000,000.00	-6,000,000.00	6,000,000.00	-6,000,000.00

(二) 其他不涉及调整的准则的说明

公司 2013 年度及本期财务报表中关于职工薪酬、财务报表列报、合并财务报表、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项，执行《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》准则的规定，执行上述新颁布或修订的会计准则，不会对公司 2013 年度及本期财务报表相关项目金额产生影响。

(三) 执行《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的相关规定

公司根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》调整财务报表的列报项目，并对涉及有关报表比较数据的，进行了相应列报调整。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

2014年8月份，公司对子公司内部控制实施情况进行专项检查，查出公司全资子公司东营华泰化工集团有限公司因财务人员对会计

准则把握不准，导致将发往异地仓库存储的部分烧碱提前确认收入，造成公司2013年度销售收入及成本结转存在差错。经公司董事会批准，公司对会计差错事项进行更正。

一、前期会计差错更正的会计处理及其影响

1、上述差错更正事项经公司 2014 年 8 月 21 日第七届董事会第十五次会议审议通过，其对 2013 年度合并财务报表的影响如下：

(1) 2013 年 12 月 31 日合并资产负债表更正（单位：元）

项目	更正前	调整金额	更正后
应收账款	1,239,685,751.01	-13,326,768.87	1,226,358,982.14
存货	1,372,364,650.51	6,480,098.84	1,378,844,749.35
递延所得税资产	51,602,107.84	-175,352.35	51,426,755.49
资产总计	16,473,560,880.44	-7,022,022.38	16,466,538,858.06
预收账款	160,971,146.59	2,773,961.44	163,745,108.03
应交税费	102,992,852.65	-4,649,429.88	98,343,422.77
负债总额	9,973,011,718.14	-1,875,468.44	9,971,136,249.70
未分配利润	2,378,844,002.01	-5,146,553.94	2,373,697,448.07
所有者权益	6,500,549,162.30	-5,146,553.94	6,495,402,608.36
归属于母公司所有者权益	6,266,694,072.05	-5,146,553.94	6,261,547,518.11

(2) 2013 年 12 月 31 日合并利润表更正（单位：元）

项目	更正前	调整金额	更正后
营业收入	9,757,410,683.54	-14,360,936.54	9,743,049,747.00
营业成本	8,498,792,842.02	-6,480,098.84	8,492,312,743.18
税金及附加	37,313,086.25	-317,356.41	36,995,729.84
资产减值损失	-935,146.62	-701,409.38	-1,636,556.00
利润总额	108,547,338.61	-6,862,071.91	101,685,266.70
所得税费用	49,300,455.35	-1,715,517.97	47,584,937.38

净利润	59,246,883.26	-5,146,553.94	54,100,329.32
归属于母公司所有者的净利润	64,613,428.55	-5,146,553.94	59,466,874.61

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的文件精神，为了保护中小投资者的利益，公司于2014年4月10日召开第七届董事会第十二次会议，对《公司章程》中现金分红政策进行了补充和完善，明确公司实施利润分配时优先采用现金分红的利润分配方式。同时，规定在实际分红时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，拟定差

异化的利润分配方案：1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

（二）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年	0	0.16	0	18,680,982.70	60,119,575.11	31.07
2013 年	0	0.25	0	29,189,035.46	59,466,874.61	49.08
2012 年	0	0.20	0	23,351,228.38	61,278,843.65	38.11

五、积极履行社会责任的工作情况

（一）社会责任工作情况

关于公司社会责任报告的详细内容，详见刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度社会责任报告书》。

（二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

多年来，公司先后先后增上四期废水深度处理项目，通过采用世界最新研发深度处理工艺，排水 COD 降到 50 毫克/升以下，成为国际先进的水处理样板工程。处理后的废水除部分车间回用外，其余全部

用来灌溉造纸速生林，实现了水的封闭循环利用，达到了“生态营林、环保制浆、绿色造纸”的目标。

公司在环保方面先后获得“山东省节能先进企业”、山东省首批“循环经济示范单位”、“山东省优秀循环经济企业”、“国家资源节约与环境保护重大示范工程”、“全国首批资源节约型、环境友好型（两型）企业创建试点单位”等国家和省级荣誉称号，2014年，公司先后被评为“山东省清洁生产先进单位”、“东营市节能突出贡献企业”，公司以实际行动践行建设资源节约型、环境友好型企业，并得到社会的广泛赞誉。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度监事会工作报告

各位股东、各位代表：

一、 监事会的工作情况

报告期内监事会按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，从切实维护股东权益和公司利益出发，认真履行监事的职责，依据《监事会议事规则》组织监事会会议，在报告期内召开了 5 次监事会，参加公司本年度的股东大会并列席了历次董事会，对公司经营活动的重大决策、公司财务状况和公司董事、高级管理人员的行为进行了有效监督，对公司定期报告进行审查并提出审议意见。会议召开情况如下：

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2014 年 4 月 10 日召开七届监事会第七次会议	审议公司 2013 年年度报告及其摘要；2013 年监事会工作报告；2013 年度利润分配预案；公司内部控制的自我评估报告；公司 2013 年度社会责任报告。
2014 年 4 月 24 日召开七届监事会第八次会议	审查公司 2014 年第一季度报告。
2014 年 8 月 21 日召开七届监事会第九次会议	1、关于审查公司 2014 年半年度报告议案； 2、关于审查公司前期会计差错更正的议案； 3、更正后的 2013 年度财务报告。
2014 年 10 月 29 日召开七届监事会第十次会议	关于审查公司 2012 年第三季度报告议案。
2014 年 12 月 16 日召开七届监事会第十一次会议	审议公司会计政策变更得议案。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2014 年度，监事会成员列席了公司历次董事会会议和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、经理的履行职务的情况进行了严格监督。监事会认为，公司董事、经理和其他高级管理人员能够认真执行各项规章制度和股东大会、董事会的各项决议，恪尽职守，勤奋工作，圆满完成了上年度股东大会确定的各项指标，建立了较完善的内部控制制度。没有发现公司董事会决策不合法的问题，也没有发现董事、经理和其他高级管理人员执行公务职务时违反法律、法规和《公司章程》的行为，没有发现董事、经理有损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度监事会检查了公司业务和财务情况，审核了公司的季度、半年报、年度财务报告及其它文件。监事会认为，会计师事务所出具的审计报告真实可靠，真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

四、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，未发现公司在资产收购、出售方面存在内幕交易及损害部分股东权益或造成公司资产损失的情况。

五、监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为报告期内关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格合理，未发现有害害公司和其他股东利益的行为。

六、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

2015 年 4 月 23 日，公司第七届董事会第十九次会议审议通过了

《公司 2014 年度内部控制自我评价报告》，认为公司内部控制组织机构完整，人员到位，内部控制重点活动执行及监督充分有效。2014 年度，公司及相关人员不存在被中国证监会处罚或被上海证券交易所公开处分的情形。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司监事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度独立董事述职报告

各位股东、各位代表：

作为山东华泰纸业股份有限公司（下称“公司”）独立董事，2014 年我们严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》及《公司章程》等相关法律法规的规定和要求，认真履行职责，积极参与公司董事会相关议案的讨论、表决工作，并就其中的部分议案发表了独立意见，有效的保证了公司运作的合理性和公平性，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、独立董事基本情况

（一）独立董事简介

赵伟，男，现年 55 岁，大学文化，高级工程师，1982 年参加工作，曾任轻工部制浆造纸研究所工程师、轻工部人事司科干处副处长、轻工部造纸司生产处处长、轻工总会造纸办主任、中国造纸协会副秘书长、副理事长兼秘书长等职务。

杨伟程先生，中国国籍，1946 年 11 月出生，大专学历，1965 年 8 月参加工作，1981 年青岛市司法局秘书、办公室副主任，1984 年 5 月取得律师资格并从事律师工作，1985 年 2 月任青岛市律师事务所主任，1991 年 8 月任青岛市司法局副局长兼律师所主任；1993 年 6 月获一级律师（正高职称）任职资格，1999 年 5 月司法部授予“全国十佳律师”称

号，2000年4月国务院授予“全国先进工作者”称号，2000年10月任山东琴岛律师事务所主任，2001年国务院批准为“享受国家政府特殊津贴专业技术人员”，连续多届担任山东省律师系列高级职称评审委员会副主任委员，2006年获“中国律师业特殊贡献奖”。现任中华全国律师协会副会长，山东省律师协会会长，第十、十一届、十二届全国人民代表大会代表，山东省人民政府参事，山东省人大特聘立法咨询员，山东省高级人民法院特邀监督员，青岛大学客座教授，青岛市经济法、行政法研究会副会长，青岛市劳动模范协会会长。

刘俊彦，男，1966年12月生，吉林省伊通县人，中国人民大学商学院财务与金融系副教授，会计学博士。1985年-1989年，在中国人民大学土地管理系读大学本科；1989年-1993年，在中国人民大学会计系读硕士研究生；1998年-2001年，在中国人民大学会计系读博士研究生；1993年-2000年，在中国人民大学会计系任教；2001年至今，在中国人民大学商学院财务与金融系任教。

（二）独立性情况

作为华泰股份独立董事，我们不在公司担任除独立董事以外的其他任何职务，也不在公司主要股东担任任何职务，与公司及公司主要股东或有利害关系的机构和人员不存在可能妨碍我们进行独立客观判断的关系，我们没有从公司及公司主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。因此，我们不存在影响独立性的情况。

二、独立董事年度履职情况

（一）2014年度董事会履职情况

公司2014年度共计召开董事会6次(七届董事会第12-17次会议),其中现场召开4次,现场通讯相结合方式召开2次,本人均亲自参与表决,对董事会相关议案及其他事项未提出异议。

作为公司董事会专业委员会委员,2014年度我们严格按照《董事会专门委员会实施细则》的相关要求,积极履职专业委员会委员职责,召开会议就公司编制2013年度财务报告、对外担保、利润分配、高管薪酬以及2014年度定期报告、续聘会计师事务所以及关联交易等重大事项进行审议,达成意见后向董事会提出了专业委员会意见。

为充分履行独立董事职责,我们在召开会议之前都会认真审阅公司相关议案资料,并对所需的议案背景资料及时向公司了解,在审议议案时,我们充分利用自身的专业知识,均能够依据自己的独立判断充分发表独立意见,对董事会议案提出了合理化建议和意见,为公司董事会的科学决策发挥了积极作用。2014年度,公司召开了2013年度股东大会,我们作为独立董事出席了会议。

(二) 现场考察及公司配合独立董事工作情况

我们作为公司独立董事,在公司各期定期报告编制和关联交易、对外担保等事项中,充分利用现场参加会议的机会以及公司年度报告审计期间对公司进行调查和了解,运用专业知识和企业管理经验,对公司董事会相关议案提出建设性意见和建议,充分发挥了指导和监督的作用。我们与公司管理层保持密切联系,并通过电话和邮件,与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系,时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响,关注传媒、网络有关公司的相关报道,及时获悉公司各重大事项的进展情况,掌握公司的运行动态。

公司管理层高度重视与我们的沟通交流，定期汇报公司生产经营情况和重大事项进展情况，为我们履职提供了完备的条件和支持。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

作为公司的独立董事，我们对公司2014年度的董事会议案及其他非董事会议案事项均进行了积极审议，认真讨论、审查和论证各项事项，努力完成公司独立董事所必须履行的职责。2014年，我们重点对公司以下事项发表了独立意见：

（一）关联交易情况

我们对公司日常关联交易事项发表了独立意见：

2013年度，公司与控股股东华泰集团有限公司及其关联方之间发生的日常关联交易是必要的、合理的，符合公司实际情况，该关联交易行为符合国家的相关规定，在关联交易定价方面公平合理，没有损害上市公司及中小股东的利益。同时，公司在2013年度关联交易基础上，根据公司的实际情况对2014年度关联交易进行的合理预计，不存在损害本公司及股东特别是中、小股东利益的情形。

（二）对外担保及资金占用情况

我们对公司2013年度对外担保情况发表独立意见：

2013年度，公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会证监发[2005]120号文及《公司章程》等的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定如实提供了公司全部对外担保事项。公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

(三) 高级管理人员薪酬情况

我们对公司2013年度高管人员薪酬发表了独立意见：

2013 年度，公司高级管理人员的薪酬方案，是依据公司所处的行业及地区的薪酬水平，结合公司的实际经营情况制定的，有利于调动高级管理人员的积极性和公司的长远发展，同时，公司在薪酬发放过程中严格按照高级管理人员薪酬考核制度的有关规定执行，薪酬考核及发放的程序符合有关法律、法规及《公司章程》等制度的规定。

(四) 聘任或者更换会计师事务所情况

我们对公司续聘2014年度会计师事务所发表了独立意见：

我们对瑞华会计师事务（特殊普通合伙）的营业执照和资格证书进行了审核，对公司续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年年报审计机构进行了审查，认为瑞华会计师事务（特殊普通合伙）所系具有证券从业资格的国内知名会计师事务所，该事务所的工作能力能够完全胜任公司审计工作的要求，同意公司对其继续聘任其继续担任公司2014年度财务审计机构和内控审计机构。

(五) 利润分配情况

我们对公司2013年度利润分配预案发表了独立意见：

我们认为公司 2013 年度利润分配预案是在综合考虑公司及整个造纸行业经营发展趋势、股东要求和意愿、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上制定的，符合《公司章程》中的关于现金分红政策的有关规定，该利润分配预案不影响公司的持续经营。同时，我们认为该方案符合公司的实际情况，没有损害中小股东的利益。

(六) 公司及股东承诺履行情况

报告期内公司及股东没有发生违反承诺履行的情况。

(七) 信息披露的执行情况

为规范公司信息披露工作，保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时，公司制定了《信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》等相关制度文件，明确规定了信息披露的原则、内容、程序，信息披露的权限与责任划分，信息文件的记录、保管及保密措施。公司对外披露的所有信息均经董事会批准，依法披露所有可能对本公司股票价格或投资者决策产生重大影响的信息，确保信息披露内容没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，披露信息公平、公正，进一步加强了与投资者之间的互动与交流。

(八) 内部控制的执行情况

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》及财政部、证监会《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》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 3 月份开始，公司就聘请专门的内控设计咨询机构，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。2014 年度，公司针对内部控制体系建设过程中存在的问题，对相关业务流程进一步优化和改进，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。

(九) 董事会以及下属专门委员会的运作情况

我们认为,报告期内董事会全体董事、各专门委员会和公司高级管理人员能够遵守对公司忠实和勤勉的原则,认真履行《公司章程》规定的职责,积极地为股东利益提升,为公司的可持续发展作出了不懈努力。公司经营班子全面贯彻落实了 2014 年历次董事会的各项决议。本报告期内未发现有董事、高级管理人员违反法律法规、公司章程及损害股东利益的行为。

(十) 报告期内的其他工作

我们对公司控股股东子公司停机损失补偿议案发表独立意见:

我们认为控股股东子公司山东华泰热力有限公司2014年度停机赔付关联交易所涉及的赔付费用,是控股股东子公司对公司因无计划停机所造成的损失的适当补偿,本次关联交易是在公平、公正的基础上进行的,未损害上市公司的利益,有利于维护上市公司股东的合法权益,不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大影响,也不会影响上市公司的独立性。

(十一) 其他事项

2014年作为独立董事期间:

- 1、没有独立董事提议召开董事会情况发生;
- 2、没有独立董事提议聘用或解聘会计师事务所情况发生;
- 3、没有独立董事提议聘请外部审计机构和咨询机构的情况发生。

四、总体评价和建议

为更好地履行独立董事的职责，维护公司及公司股东的合法权益，我们将不断学习以提高自己履行独立董事职责的能力，对于法律及证监会和证券交易所的各项文件及规定，都会及时更新，及时学习，对其中可能影响到公司经营的规定及时向公司提出法律建议，以保障公司经营的顺利进行。

2015年，我们将本着进一步谨慎、勤勉、忠实的原则，继续履行独立董事的职责，更加深入公司的经营管理，经常与公司的董事、股东等保持有效沟通，为提高董事会决策合理性、合法性、科学性，以及保护广大投资者尤其是中小投资者的合法权益付出努力。同时为促进公司稳健发展，树立公司诚实守信的良好形象，起到独立董事应起的作用、履行应尽的责任。

公司董事会、经营层及相关工作人员对我们的工作给予了积极的配合和支持，在此表示衷心的感谢。

请各位股东代表审议！

独立董事：赵 伟、刘俊彦、杨伟程

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 第七届董事会审计委员会 2014 年度履职报告

各位股东、各位代表：

根据《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》、《山东华泰纸业股份有限公司董事会审计委员会实施细则》等制度的相关规定，2014 年，公司董事会审计委员会认真履行职责，积极参与公司内、外部审计工作，进一步强化了董事会决策功能，实现事前审计、专业审计，确保董事会对经理层的有效监督，完善了公司治理结构，有效的保证了公司运作的合理性和公平性，维护了全体股东的合法权益。现对审计委员会的履职情况报告如下：

一、公司董事会审计委员会人员构成

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，其中召集人由具有专业会计资格的独立董事担任。

二、公司董事会审计委员会 2014 年度会议召开情况

2014 年度，公司董事会审计委员会召开了 7 次会议：

1、2014 年 1 月 20 日，召开了 2013 年度审计会计师与独立董事、审计委员会沟通会（会计师进场审计前）。

2、2014 年 3 月 15 日，召开了 2013 年度审计会计师与审计委员会沟通会（出具初步审计报告结果）。

3、2014 年 3 月 20 日，召开了 2013 年度审计会计师与审计委员会沟

通会（出具审计报告审核意见）。

4、2014年4月10日，召开了2013年度审计工作总结及续聘2014年度财务审计机构和内控审计机构会议，同时，审查2013年度财务会计报告和2014年第一季度财务会计报告。

5、2014年8月21日，召开了2014年半年度财务会计报告审核会议审查2013年半年度财务会计报告、公司前期会计差错更正议案以及更正后的2013年财务报告。

6、2014年10月29日，召开了2014年第三季度财务会计报告审核会议，审查2014年第三季度财务会计报告。

7、2014年12月16日，召开会议审查公司收取控股股东子公司山东华泰热力有限公司停机损失补偿费的议案。

二、公司2014年年度报告的审计工作情况

报告期内，审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责，主要负责公司内、外部审计的监督、核查和沟通工作，并重点关注了公司2014年年度报告的审计工作。

（一）在注册会计师进场前，认真听取、审阅了瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司年报审计的工作计划及相关资料，就审计的总体策略提出了具体意见和要求，并一同协商相关的时间安排。

（二）在年审注册会计师审计过程中，审计委员会对审计工作进行了督促，与年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了充分的沟通和交流。审计委员会认为：公司财务会计报表依据公司会计政策编制，会计政策运用恰当，会计估计合理，符合新企业会计准则、企业会计制度及财政部的有关规定；公司财务会计报表纳入合并范围的

单位及报告内容完整，报表合并基础准确；公司财务会计报表内容客观、真实、准确，未发现重大错报、漏报情况。

（三）按照相关规定要求，在瑞华会计师事务所出具2014年年度审计报告初步审计意见后，审计委员会审阅了其编制的2014年年度财务会计报表，并发表意见。同意瑞华会计师事务所认定的公司账务处理，我们认为公司已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了公司2014年度财务状况、经营成果和现金流量，对年审注册会计师出具的公司2014年年度财务会计报表审计意见无异议，一致同意将瑞华会计师事务所审计的公司2014年年度财务会计报表提交公司董事会审议。

（四）向公司董事会提交了续聘瑞华会计师事务所为公司2015年度财务审计和内控审计机构的建议，我们认为：公司聘请的瑞华会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，故提议续聘瑞华会计师事务所为公司2015年的财务审计和内控审计机构。

三、公司董事会审计委员会对瑞华会计师事务所2014年度的审计工作情况总结报告

（一）公司审计工作基本情况

瑞华会计师事务所与公司董事会和高管层在年报审计工作开始前进行了必要的沟通，与公司签订了审计业务约定书。审计委员会与瑞华会计师事务所进行了协商并确定了公司2014年年度财务报告审计工作的总体时间安排。在审计小组现场审计期间，审计委员会与瑞华会计师事务所进行了充分的沟通，并督促其在约定时限内提交审计报

告。根据审计时间安排，瑞华会计师事务所在约定时限内完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并向审计委员会提交了标准无保留意见的的审计报告。

（二）瑞华会计师事务所执行年审会计师遵守职业道德基本情况

瑞华会计师事务所执行年审的会计师未在公司任职，在本公司年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，很好地履行了双方签订的《业务约定书》所规定的责任和义务，按时完成了公司2014年年度审计工作。

1、独立性评价

瑞华会计师事务所所有职员未在本公司任职，未获取除法定审计必要费用外的任何形式的经济利益；瑞华会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；瑞华会计师事务所对公司的审计业务不存在自我评价，审计小组成员和本公司决策层之间不存在关联关系。瑞华会计师事务所及其审计成员保持了形式上和实质上的双重独立，恪守了职业道德基本原则。

2、专业胜任能力评价

瑞华会计师事务所审计小组成员完全具备实施本次审计工作所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作，同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

3、审计程序评价

瑞华会计师事务所审计小组在本次审计工作中实施的审计程序恰当、合理，有效地对公司财务报表及其编制进行了风险评估，客观地对公司会计政策选择和会计估计行为进行评价。

（三）审计委员会对瑞华会计师事务所出具的审计报告意见的情况总结

瑞华会计师事务所在 2014 年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、恰当的审计证据。

瑞华会计师事务所对财务报表发表的标准无保留审计意见是在获取充分、恰当的审计证据的基础上做出的。瑞华会计师事务所作为公司 2014 年度审计机构，勤勉敬业具有较高的业务水平和工作效率。在审计工作中，严格执行中国证监会和财政部的有关规定，深入地调查了解公司情况，并针对公司的实际情况，向公司提出了中肯的意见，在帮助公司加强防范风险和提高管理水平等方面发挥了积极作用。

审计委员会就瑞华会计师事务所 2014 年度对公司的审计工作进行了调查和评估，认为该所业务素质良好，尽职尽责，遵循执业准则，客观、公正的对公司会计报表发表意见，较好的完成了各项审计任务。该所出具的审计报告真实、客观、公正地反映了公司 2014 年度实际情况。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会
二〇一五年五月十五日

华泰股份 2014 年度股东大会会议材料五

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度报告及其摘要的议案

各位股东、各位代表：

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度报告及其摘要已于 2015 年 4 月 23 日在公司第七届董事会第十九次会议上审议通过，并于 4 月 25 日登载上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。2014 年度报告摘要同时刊登于 2015 年 4 月 25 日《中国证券报》和《上海证券报》上，现提请本次股东大会审议。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会
二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度财务决算报告的议案

各位股东、各位代表：

2014 年，公司在董事会的领导下，坚持以“管理提升、效益提高”为指导思想，围绕转方式、调结构的主题主线，深入实施创新驱动战略，突出狠抓节能减排，着力拉长增厚产业链条，全力推动转调创，推动多元化发展。公司全年实现营业收入 926178.23 万元，同比下降 4.94%；实现归属于母公司所有者的净利润 6011.96 万元，同比增长 1.10%；完成机制纸产量 189.03 万吨，同比下降 1.34%，销量 188.53 万吨，同比下降 3.38%。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司主要财务数据汇报如下：

1、公司资产负债情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司资产总计 1,706,600.55 万元，其中流动资产合计为 607,314.13 万元，非流动资产合计为 1,099,286.42 万元；负债总计 1,054,640.95 万元，其中流动负债合计为 772,676.58 万元，非流动负债合计为 281,964.37 万元；股东权益合计 651,959.60 万元，其中少数股东权益 22,548.14 万元，归属于母公司的股东权益合计 629,411.46 万元。归属于母公司的股东权益中股本为 116,756.14 万元，资本公积为 224,376.71 万元，盈余公

积为 46,584.45 万元，未分配利润为 239,756.79 万元。

2、公司盈利情况

报告期内，公司实现营业收入 926,178.23 万元，利润总额为 8,439.07 万元，归属于母公司所有者的净利润 6,011.96 万元。

3、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

(1) 货币资金期末余额较年初余额增加 632,527,472.54 元，增长 57.27%，主要系本期公司开具银行承兑汇票存入的保证金存款增加所致。

(2) 金融资产期末余额较年初余额增加 476,385.84 元，增长 82.02%，主要系本期子公司河北华泰纸业有限公司股票投资收益增加所致。

(3) 应收票据期末余额较年初余额增加 137,678,942.47 元，增长 23.25%，主要系本期票据结算方式增加所致。

(4) 应收账款期末余额较年初余额增加 302,243,838.34 元，增长 24.65%，主要系本期新闻纸应收款欠款增加所致。

(5) 预付账款期末余额较年初余额增加 87,869,457.19 元，增长 20.31%，主要系本期预付材料款及其他费用款增加所致。

(6) 在建工程期末余额较年初余额增加 406,813,445.07 元，增长 93.68%，主要系本期公司本部 10#机升级改造结构调整，固定资产转入在建工程及子公司东营华泰化工集团有限公司离子膜烧碱搬迁项目、污水处理项目投入增加所致

(7) 其他非流动资产期末余额较年初余额减少 50,817,062.01 元，

下降 30.26%，主要系本部收到部分搬迁补偿款，冲减搬迁资产损失所致。

(8) 短期借款期末余额较年初余额增加 1,443,078,312.35 元，增长 39.50%，主要系本期公司在建工程投资增加，且应收账款上升较大资金需求增加所致。

(9) 应付票据期末余额较年初余额增加 106,067,121.00 元，增长 95.84%，主要系本期票据结算方式增加所致。

(10) 预收账款期末余额较年初余额减少 59,509,852.74 元，下降 36.34%，主要系本期受市场形势影响预收纸款减少所致。

(11) 长期应付款期末余额较年初余额减少 289,439,536.32 元，下降 79.37%，主要系本期应付融资租赁款转入一年内到期的非流动负债较大所致。

(12) 递延所得税负债期末余额较年初余额减少 11,898,403.11 元，下降 81.72%，主要系根据准则要求将子公司递延所得税负债与递延所得税资产抵消减少所致。

(13) 投资收益本期发生额较上期发生额减少 28,860,460.09 元，下降 152.96%，主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司及合营企业山东华泰英特罗斯化工有限公司利润下降所致。

(14) 公允价值变动损益本期发生额较上期发生额增加 374,713.68 元，增长 368.55%，主要系本期子公司河北华泰纸业有限公司股票投资收益增加所致。

(15) 营业外收入本期发生额较上期发生额增加 72,317,731.66

元, 增长比例为 43.51%, 主要系本期收到的政府补助资金增加所致。

(16) 资产减值损失本期发生额较上期发生额增加

15,401,819.58 元, 增长比例为 941.11%, 主要系本期应收账款上升较大, 相应计提的坏账准备增加所致。

(17) 经营活动产生的现金流量净额本期发生额较上期发生额减少

483,877,338.90 元, 下降比例为 28.52%, 主要系本期受市场形势影响销售收入下降且应收款上升导致现金流入减少所致。

(18) 筹资活动产生的现金流量净额本期发生额较上期发生额增加

405,193,483.22 元, 增长比例为 36.94%, 主要系本期银行借款增加所致。

4、公司主要财务指标

项目	2014年	2013年
每股收益(元)	0.0515	0.051
净资产收益率(%)	0.957	0.949
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	-2.558	-1.401
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.04	1.45
每股净资产(元)	5.39	5.36

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 2014 年度利润分配预案

各位股东、各位代表：

2014年度，公司拟定以总股本1,167,561,419股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.16元（含税），共计派发现金红利18,680,982.70元。

公司2014年度利润分配预案是在综合考虑公司及整个造纸行业经营发展趋势、股东要求和意愿、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上制定的，符合《公司章程》中的关于现金分红政策的有关规定，该利润分配预案不影响公司的持续经营。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会
二〇一五年五月十五日

华泰股份 2014 年度股东大会会议材料八

山东华泰纸业股份有限公司关于聘请 2015 年度财务审计机构和内控审计机构的议案

各位股东、各位代表：

2014 年度，瑞华会计师事务所严格按照《中国注册会计师独立审计标准》对公司财务报表和内部控制体系执行情况进行了专项审计，并出具了标准无保留意见的财务审计报告和内部控制审计报告。鉴于瑞华会计师事务所专业的服务态度和丰富的从业经验，为保证公司审计工作的延续性与正常运行，公司拟定继续聘请瑞华会计师事务所为公司 2015 年度财务审计机构和内控审计机构。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

华泰股份 2014 年度股东大会会议材料九

山东华泰纸业股份有限公司

关于 2015 年度关联交易预计的议案

各位股东、各位代表：

为了保证公司生产经营活动的正常进行，公司2015年度预计将与控股股东华泰集团有限公司及其下属子公司发生日常关联交易，涉及向关联人销售商品、购买商品、接受劳务等业务。

一、关联交易预计情况

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，公司结合以前年度实际发生的关联交易情况，对2015年度关联交易情况预计如下：

单位：万元

序号	关联方名称	关联方与上市公司的关联关系	关联交易内容	关联交易预测金额		
				关联采购	关联销售	其他
1	华泰集团有限公司	实际控制人	购买或销售商品、提供劳务	778.37	29.76	444.64
2	山东华泰林业有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务	136.83		
3	东营市联成化工有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供劳务	663.10	23,799.95	
4	东营市华泰大厦有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务	3.50	19.05	
5	山东华泰热力有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供劳务	55,919.61	1,091.31	
6	东营市新华印刷厂	同一母公司	购买或销售商品、提供劳务	5,052.07	2,592.14	
7	日照华泰置业有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务			92.18
8	东营华泰置业	同一母公司	购买或销售商品、		3.70	

	有限责任公司		提供或接受劳务			
9	东营亚泰置业有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供劳务		1.66	
10	山东泰强物流有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务		2.50	
11	东营华泰建筑安装有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供劳务		463.38	
12	青岛华泰江山实业有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务		0.60	
13	东营华泰孙武湖温泉度假酒店有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务	2.50	18.00	
14	山东黄河三角洲矿盐化工有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务		1.80	
15	青岛华泰国际物流有限公司	同一母公司	购买或销售商品、提供或接受劳务	298.78		
16	东营通和物流有限公司	高管关联	销售商品、接受运费劳务	2,398.01	3.95	
17	山东华泰英特罗斯化工有限公司	合营企业	购买或销售商品、提供或接受劳务	73.61	7,000.16	
18	天津克林思达再生资源回收有限公司	联营企业	购买或销售商品、提供或接受劳务	5,004.74		
19	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	联营企业	购买或销售商品、提供或接受劳务		1,685.70	
	合计			70,331.11	36,713.66	536.82

二、定价政策和定价依据

交易双方进行关联交易的价格按照国内同类产品的市场价格、或提供同类服务的市场价格确定，如无国内市场价格，本着公平的原则协商定价。双方供应原材料和产品及提供服务的单价不得高于国家定价；如果国家没有定价，则不得高于向任何独立第三方供应原材料和产品及提供服务的当时市场价；若无市场价，则双方根据公平的原则协商确定，但不得高于向任何独立第三方供应该等原材料和产品及提

供服务的价格。

三、交易目的和交易对上市公司的影响

本公司与上述关联方发生关联交易是在与关联各方协商一致的基础上进行的，双方遵循市场化原则，按国家统一规定或市场价格结算，交易定价客观公允，交易条件及安排公平合理，体现了公开、公平、公正的帮则，不存在损害本公司及股东特别是中、小股东利益的情形，降低公司生产成本的同时，产生双赢和多赢的效果。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于签署日常关联交易协议的议案

各位股东、各位代表：

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，上市公司与关联人签订的日常关联交易协议期限超过三年的，应当每三年重新履行相关审议程序和披露义务。目前，公司与关联人签署的关联交易协议已满三年，公司需按上述规定重新履行关联交易协议审议程序和披露义务。协议具体如下：

交易内容：本协议用于规范公司与关联方之间发生的所有提供产品、提供原材料、供水、供电、供热、供应蒸汽、提供服务及其他符合乙方公司章程和依据有关规定应当认定为日常性关联交易的情形。

定价原则：双方进行关联交易的价格按照国内同类产品的市场价格、或提供同类服务的市场价格确定，如无国内市场价格，本着公平的原则协商定价。双方供应原材料和产品及提供服务的单价不得高于国家定价；如果国家没有定价，则不得高于关联方向任何独立第三方供应原材料和产品及提供服务的当时市场价；若无市场价，则双方根据公平的原则协商确定，但不得高于关联方向任何独立第三方供应该等原材料和产品及提供服务的价格。

结算方式：本协议为规范双方之间的关联交易的框架协议，公司

与关联方之间发生的具体关联交易，应另行签订关联交易协议，并根据该等具体的关联交易协议结算。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于修改公司章程的议案

各位股东、各位代表：

为进一步加强公司法人治理，维护中小投资者合法权益，根据中国证监会最新发布的《上市公司章程指引》（2014 修订）》的相关规定，公司结合实际情况，对现行的《山东华泰纸业股份有限公司章程》部分条款进行修改，具体详见公司在上海证券交易所网站上刊登的《山东华泰纸业股份有限公司关于修改公司章程的公告》和《山东华泰纸业股份有限公司公司章程》（2015 年修订）全文。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于修改股东大会会议事规则的议案

各位股东、各位代表：

为维护全体股东合法权益，根据中国证监会最新修订的《上市公司股东大会会议事规则（2014 年修订）》的相关规定，公司结合实际情况，对现行的《山东华泰纸业股份有限公司股东大会会议事规则》有关提供网络投票及中小股东单独计票条款进行补充或修改。修改后的《山东华泰纸业股份有限公司股东大会会议事规则》(2015 年修订)全文内容详见上海证券交易所网站。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于公司未来三年股东回报规划（2015-2017年）的 议 案

各位股东、各位代表：

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》等相关文件的要求，为健全和完善科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，加强对投资者的合理回报，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“公司”）在综合考虑公司发展规划、行业发展趋势、外部融资环境及持续发展基础上，制定了公司未来三年股东回报规划（2015-2017年），具体内容如下：

一、制定本规划的原则

本规划的制定以符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及中国证监会关于利润分配的规定为原则，同时兼顾公司持续发展需要和投资者合理回报需求，并充分论证，综合考虑各项可能影响利润分配的因素。

二、制定本规划考虑的因素

公司制定本规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、行业发展趋势、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

三、公司未来三年（2015-2017年）股东回报具体规划

（一）利润分配方式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，且优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司未来三年的具体股东回报规划

1、未来三年内，公司将坚持以现金分红为主，为保持利润分配政策的连续性和稳定性，公司在满足《公司章程》规定现金分红条件情况下，原则上每年度进行一次现金分红，同时，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。公司还将根据年度盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模、股权结构合理的前提下，可以采取股票方式分配股利。

2、未来三年内，若公司净利润保持持续稳定增长，在外部融资环境允许的情况下，公司将继续保持或考虑进一步提高现金分红比例或

者实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

四、本规划由公司董事会制定并报股东大会批准后实施，修订时亦同。本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定执行。

五、本规划由公司董事会负责解释。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于独立董事津贴费用的议案

各位股东、各位代表：

为确保公司独立董事有效行使职权，维护公司利益，根据《公司章程》和相关法律法规的要求，公司拟定每年为每位独立董事发放工作津贴 5 万元（税后），正常会议差旅费具实报销。

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 关于选举董事会非独立董事成员的议案

各位股东、各位代表：

2012年5月10日，公司召开2011年度股东大会选举产生了第七届董事会成员，任职期限为三年。鉴于公司第七届董事会成员任期届满，决定进行换届选举。根据公司董事会提名委员会提名，推举李建华、朱万亮、李刚、李晓亮、魏文光、魏立军为公司第八届董事会非独立董事候选人。（简历附后）

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 第八届董事会非独立董事候选人简历

李建华先生，中国国籍，大学文化，高级经济师，高级政工师，高级工程师，1976 年参加工作，历任东营市造纸厂车间主任、生产技术科长、副厂长、厂长、华泰集团有限公司总裁、山东华泰纸业股份有限公司董事长、华泰集团有限公司董事长等职务，当选为全国劳动模范、全国优秀经营管理工作、全国优秀党务工作者、第二届中国“创业企业家”、南京林业大学特聘教授、山东省工商联副会长、中国造纸协会副理事长、中国造纸学会副理事长、全国工商联纸业商会会长，并荣获“五一劳动奖章”，是第九、十、十一、十二届全国人大代表，享受国务院政府特殊津贴。现任本公司董事长。

朱万亮先生，中国国籍，现年 49 岁，大专文化，高级工程师，1985 年参加工作，历任山东华泰纸业股份有限公司车间副主任、主任、生产技术部部长，生产技术部经理，销售部经理、公司董事、总经理、副董事长等职务，现任安徽华泰林浆纸有限公司董事长。

李刚先生，中国国籍，现年 46 岁，大学文化，会计师，1988 年参加工作，历任东营市造纸厂财务科科长、财务部部长、山东华泰纸业股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理、财务总监、总经理等职务。现任公司财务总监，河北华泰纸业股份有限公司董事长。

李晓亮先生，中国国籍，现年 36 岁，大学文化，2003 年参加工作，

历任公司销售部北京分公司副经理，原料供应公司经理，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、山东华泰纸业股份有限公司副总经理、总经理、副董事长等职务。现任本公司副董事长、总经理。

魏文光先生：中国国籍，现年 40 岁，大学学历，政工师，助理工程师，1996 年参加工作，历任公司秘书、团委书记、总裁办主任、行政部长、招标采购公司总经理、山东华泰纸业股份有限公司副总经理、董事会秘书、董事等职务。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

魏立军先生，中国国籍，现年 45 岁，大专学历，1998 年参加工作，历任公司项目设备部副部长、东营华泰纸业有限公司设备管理部部长、项目部副总经理、山东华泰纸业股份有限公司监事、副总经理、董事等职务。现任本公司董事、副总经理。

华泰股份 2014 年度股东大会会议材料十六

山东华泰纸业股份有限公司 关于选举董事会独立董事成员的议案

各位股东、各位代表：

根据公司董事会提名委员会提名，推举赵伟、刘俊彦、王莉为公司第八届董事会独立董事候选人。（简历附后）

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司董事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司 第八届董事会独立董事候选人简历

赵伟，男，现年 55 岁，大学文化，高级工程师，1982 年参加工作，曾任轻工部制浆造纸研究所工程师、轻工部人事司科干处副处长、轻工部造纸司生产处处长、轻工总会造纸办主任、中国造纸协会副秘书长、副理事长兼秘书长等职务。现任本公司独立董事。

刘俊彦，男，1966 年 12 月生，吉林省伊通县人，中国人民大学商学院财务与金融系副教授，会计学博士。1985 年-1989 年，在中国人民大学土地管理系读大学本科；1989 年-1993 年，在中国人民大学会计系读硕士研究生；1998 年-2001 年，在中国人民大学会计系读博士研究生；1993 年-2000 年，在中国人民大学会计系任教；2001 年至今，在中国人民大学商学院财务与金融系任教。现任本公司独立董事。

王莉，女，1968 年 5 月 13 日生，1990 年 7 月-1991 年 8 月青岛市第一棉纺织厂技术员；1991 年 8 月-1992 年 8 月 青岛新岳房地产公司工程师；1992 年 8 月-1998 年 8 月青岛市第一棉纺织厂 工程师；1998 年至今担任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。

山东华泰纸业股份有限公司 关于选举监事会成员的议案

各位股东、各位代表：

鉴于公司第七届监事会成员任期届满，决定进行换届选举。推举谢士兵、卜翠芹、张凤山、任文涛为公司第八届监事会股东代表监事候选人。（简历附后）

请各位股东代表审议。

山东华泰纸业股份有限公司监事会

二〇一五年五月十五日

山东华泰纸业股份有限公司

第八届监事会股东代表监事候选人简历

谢士兵先生，中国国籍，现年 41 岁，大学学历，工程师，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。现任公司环保部副总经理。

卜翠芹女士，中国国籍，现年 46 岁，大专学历，会计师。1991 年参加工作，历任公司财会部会计，财务科科长，财务部科长兼资金运营科科长，财务部副部长，部长、监事等职务，现任公司监事。

张凤山先生，中国国籍，现年 41 岁，博士，历任公司技术中心检验科副科长、科长、副总工程师、总工程师等职务。现任本公司总工程师。

任文涛先生，中国国籍，现年 35 岁，大学学历，2003 年 7 月参加工作，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。