

山东华泰纸业股份有限公司

600308

2011 年年度报告



目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构	12
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	17
九、 监事会报告	30
十、 重要事项	31
十一、 财务会计报告	36
十二、 备查文件目录	7

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

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

(四)

公司负责人姓名	李建华
主管会计工作负责人姓名	张海滨
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	张淑真

公司负责人李建华、主管会计工作负责人张海滨及会计机构负责人（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、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	山东华泰纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华泰股份
公司的法定英文名称	Shandong Huatai Paper Co.,LTD
公司的法定英文名称缩写	SDHT
公司法定代表人	李建华

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许华村	任英祥
联系地址	山东省东营市广饶县大王镇	山东省东营市广饶县大王镇
电话	0546-7798848	0546-7798799
传真	0546-6888018	0546-6888018
电子信箱	xuhuacun@sina.com	htjtzq@163.com

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省东营市广饶县大王镇
------	--------------

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

注册地址的邮政编码	257335
办公地址	山东省东营市广饶县大王镇
办公地址的邮政编码	257335
公司国际互联网网址	http://www.huataipaper.com
电子信箱	htzq@huatai.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《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	http://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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华泰股份	600308	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 6 月 6 日	
公司首次注册登记地点	山东省东营市广饶县大王镇	
最新变更	公司变更注册登记日期	2011 年 8 月 29 日
	公司变更注册登记地点	山东省东营市广饶县大王镇
	企业法人营业执照注册号	370000018014811
	税务登记号码	370523164960403
	组织机构代码	16496040-3
公司聘请的会计师事务所名称	国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层	
公司其他基本情况	2011 年 8 月 29 日，经山东省工商行政管理局核准，公司注册资本由 648645233 元，变更为 1167561419 元。	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	5,226,473.67
利润总额	112,349,516.63
归属于上市公司股东的净利润	82,391,617.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,461,436.47
经营活动产生的现金流量净额	1,091,850,957.94

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	14,497,375.71	1,040,550.50	-633,883.42
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	66,746,499.00	61,601,295.71	68,094,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			5,170,045.28
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			843,020,138.35
债务重组损益		2,660,773.27	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,879,168.25	27,133,366.30	3,885,036.80
少数股东权益影响额	-261,710.02	-1,478,965.52	-1,149,616.39
所得税影响额	-11,008,279.31	-16,454,079.64	-18,330,235.02
合计	95,853,053.63	74,502,940.62	900,055,985.60

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	9,608,637,716.58	7,117,866,508.26	34.99	5,827,555,268.33
营业利润	5,226,473.67	31,796,987.77	-83.56	172,525,980.11
利润总额	112,349,516.63	124,232,973.55	-9.57	1,086,891,771.84
归属于上市公司股东的净利润	82,391,617.16	92,456,789.81	-10.89	1,094,851,834.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,461,436.47	17,953,849.19	-174.98	194,795,848.54
经营活动产生的现金流量净额	1,091,850,957.94	315,521,411.91	246.05	996,742,219.82
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	17,633,950,858.85	15,335,769,378.81	14.99	12,870,378,668.57
负债总额	11,161,791,706.49	8,938,648,815.33	24.87	6,520,143,544.53
归属于上市公司股东的所有者权益	6,223,821,670.89	6,065,363,329.07	2.61	6,032,825,268.03
总股本	1,167,561,419.00	648,645,233.00	80.00	648,645,233.00

2、主要财务指标

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.071	0.079	-10.9	1.060
稀释每股收益(元/股)	0.071	0.079	-10.9	1.060
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.012	0.015	-175.0	0.189
加权平均净资产收益率(%)	1.350	1.53	减少 0.18 个百分点	23.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-0.221	0.30	减少 0.52 个百分点	4.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.94	0.49	90.8	1.54
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.33	9.35	-42.99	9.30
资产负债率(%)	63.30	58.29	增加 5.01 个百分点	50.66

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

二、无限售条件流通股份	648,645,233	100		64,864,523	454,051,663		518,916,186	1,167,561,419	100
1、人民币普通股	648,645,233	100		64,864,523	454,051,663		518,916,186	1,167,561,419	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	648,645,233	100		64,864,523	454,051,663		518,916,186	1,167,561,419	100

2、股份变动的批准情况

山东华泰纸业股份有限公司于 2011 年 6 月 24 日召开 2010 年度股东大会，审议并通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，决定 2010 年度以 648,645,233 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.12 元（含税），送 1 股，转增 7 股，扣税后每 10 股派发现金红利 0.008 元，共计派发现金红利 7,783,742.80 元（含税）。公司 2010 年度利润分配方案已于 2011 年 8 月 12 日实施完毕，实施后总股本为 1,167,561,419 股，增加 518,916,186 股。

3、股份变动的过户情况

公司 2010 年度送、转增股份已于 2011 年 8 月 9 日上市流通，现金分红已于 2011 年 8 月 12 日发放完毕。

4、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

报告期内，公司实施了 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司总股本由 648,645,233 股，变更为 1,167,561,419 股。本次利润分配方案实施后，按新股本摊薄计算的 2010 年年度每股收益为 0.079 元，每股净资产为 5.19 元，2011 年第三季度每股收益为 0.085 元，每股净资产为 5.34 元。

5、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股	2009-09-22	12.66	100,000,000	2009-10-13	100,000,000	

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内因送股、资本公积金转股原因引起公司股份总数的变动见股份变动情况表。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		94,280 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		98,999 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
华泰集团有限公司	境内非国有法人	34.39	401,490,831	178,440,369	0	质押 180,000,000
上海富林投资有限公司	未知	0.64	7,434,000	4,013,909	0	未知
张学艳	未知	0.47	5,542,023	2,067,204	0	未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.35	4,049,162	3,610,662	0	未知
虞鸣亮	未知	0.35	4,028,935	1,850,771	0	未知
中信信托有限责任公司—上海建行 809	未知	0.34	4,020,253	2,968,316	0	未知
牛建	未知	0.32	3,683,075	940,705	0	未知
仲红蕾	未知	0.20	2,288,890	2,288,890	0	未知
中国农业银行股份有限公司—南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	未知	0.19	2,213,611	1,406,811	0	未知
广东宝丽华新能源股份有限公司	未知	0.18	2,150,311	2,150,311	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
华泰集团有限公司	401,490,831		人民币普通股			
上海富林投资有限公司	7,434,000		人民币普通股			
张学艳	5,542,023		人民币普通股			

申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,049,162	人民币普通股
虞鸣亮	4,028,935	人民币普通股
中信信托有限责任公司－上海建行 809	4,020,253	人民币普通股
牛建	3,683,075	人民币普通股
仲红蕾	2,288,890	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司－南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)	2,213,611	人民币普通股
广东宝丽华新能源股份有限公司	2,150,311	人民币普通股
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。	

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东华泰集团有限公司主要经营范围为：一般印刷品；塑料制品制造；纸浆及机制纸销售；机电（不含小轿车）、农副产品（不包括小麦、玉米、稻谷）、纺织品销售；技术开发，注册资本人民币 9 亿元，法定代表人李建华。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰集团共有山东华泰纸业股份有限公司（以下简称“华泰股份”）等 26 家子公司。其中华泰股份为 A 股上市公司（股票代码：600308），是华泰集团的核心运营主体，是收入和利润的主要来源。华泰集团建设有行业唯一的首家博士后工作站、国家级企业技术中心、实验室和泰山学者岗四大科研平台。先后荣获全国 520 户重点企业集团、国家级技术中心、国家重点企业、全国守合同重信用企业、国家级重点高新技术企业、全国五一劳动奖状、首届全国大企业集团竞争力排名第 3 位、2008 年福布斯“中国顶尖企业榜”第 80 位等多项荣誉，“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，山东华泰纸业股份有限公司董事长，同时兼任中国造纸学会副理事长、碱草委员会副主任，山东省企业家协会副会长、东营市企业集团联合会会长等职，先后荣获“全国劳动模范”、“全国优秀党务工作者”、“全国优秀经营管理者”、“五一劳动奖章获得者”、“山东省优秀企业家”、“山东省专业技术拔尖人才”等荣誉称号，并连续当选为第九、十、十一届全国人大代表，享受国务院特殊津贴。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

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

注册资本	90,000
主要经营业务或管理活动	一般印刷品;塑料制品制造;纸浆及机制纸销售;机电(不含小轿车)、农副产品(不包括小麦、玉米、稻谷)、纺织品销售;技术开发

(3) 实际控制人情况

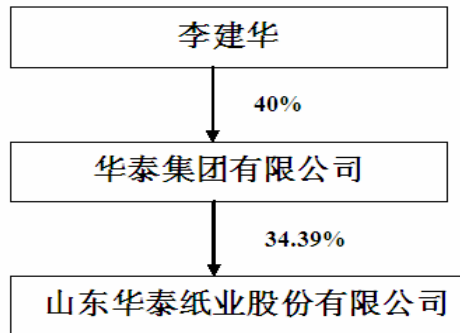
○ 自然人

姓名	李建华
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	华泰股份董事长、控股股东华泰集团有限公司董事长

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(5) 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、 董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万)	是否在股东单位或其他关联单位领取

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

									元)(税前)	报酬、津贴
李建华	董事长	男	61	2009-6-20	2012-6-20	76,227	137,208	送转股	30	是
朱万亮	副董事长	男	46	2009-6-20	2012-6-20	125,200	225,360	送转股	22	否
李刚	董事、总经理	男	43	2009-6-20	2012-6-20	16,189	29,140	送转股	21	否
田居龙	董事、副总经理	男	50	2009-6-20	2012-6-20	29,952	53,913	送转股	21	否
田治顶	董事、副总经理	男	48	2009-6-20	2012-6-20	31,299	56,338	送转股	21	否
李晓亮	董事、副总经理	男	33	2009-6-20	2012-6-20				12	否
曹振雷	独立董事	男	53	2009-6-20	2012-6-20				3	否
杨伟程	独立董事	男	66	2009-6-20	2012-6-20				3	否
高善新	独立董事	男	50	2009-6-20	2012-6-20				3	否
聂仁政	监事会主席	男	49	2009-6-20	2012-6-20	29,952	53,913	送转股	21	否
张安全	监事会副主席	男	41	2009-6-20	2012-6-20				15	否
魏立军	监事	男	42	2009-6-20	2012-6-20				15	否
王玉康	监事	男	46	2009-6-20	2012-6-20	400	720	送转股	12	否
刘勤华	监事	男	39	2009-6-20	2012-6-20				11	否
卜翠芹	监事	女	43	2009-6-20	2012-6-20				14	否
王玉海	监事	男	38	2009-6-20	2012-6-20				10	否
刘建华	副总经理	男	49	2009-6-20	2012-6-20	43,821	78,878	送转股	21	否
魏文光	副总经理	男	37	2009-6-20	2012-6-20				18	否
迟玉祥	副总经理	男	36	2009-6-20	2012-6-20				15	否
许华村	董事会秘书	男	37	2009-6-20	2012-6-20				12	否
张海滨	财务总监	男	31	2010-3-22	2012-6-20				10	否
合计	/	/	/	/	/	353,040	635,470	/	310	/

李建华：2006 年以来，历任本公司董事长，党委书记，华泰集团有限公司董事长。现任公司董事长、华泰集团董事长。

朱万亮：2006 年以来，历任公司董事、总经理。现任本公司董事、副董事长。

李刚：2006 年以来，历任公司董秘、财务总监、董事、副总经理。现任本公司董事、总经理。

田居龙：2006 年以来，历任东营华泰纸业有限公司总经理、党委副书记、工会主席、公司董事、副总经理。现任公司董事、副总经理。

田治顶：2006 年以来，历任公司设备项目总经理、广东华泰纸业有限公司董事长。现任公司董事、副总经理。

李晓亮：2006 年以来，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。现任公司董事、副总经理。

曹振雷：现任中国制浆造纸研究院院长、党委书记，中国轻工集团公司副总裁，中国造纸开发公司总经理，中国造纸协会副理事长，中国造纸协会常务副理事长兼秘书长，全国工商

联纸业商会副会长，中国印刷及设备器材工业协会副理事长等职务。中国共产党第十五、十六次全国人民代表大会代表。现任公司独立董事。

杨伟程：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。

高善新：1998 年 3 月至 2005 年 9 月，就职于博兴县审计事务所、滨州宏信会计师事务所；2005 年至今任山东天成联合会计师事务所所长。现任公司独立董事。

聂仁政：2006 年以来，历任日照华泰纸业有限公司副董事长、董事长、公司董事、副总经理。现任日照华泰董事长、公司监事会主席。

张安全：2006 年以来，历任公司审计企管部部长，审计部副总经理，审计监督部总经理、河北华泰纸业有限公司总经理。现任公司监事会副主席。

魏立军：2006 年以来，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。现任项目部副总经理，公司监事。

王玉康：2006 年以来，历任华泰化工集团副总经理，东营协发化工有限公司总经理。现任东营华泰化工集团有限公司新项目经理、公司监事。

刘勤华：2006 年以来，历任公司基建科科长，基建部部长、基建公司副总经理、基建公司总经理。现任基建公司总经理、公司监事。

卜翠芹：2006 年以来，历任公司财务部副部长、部长、副总经理。现任公司监事。

王玉海：2006 年以来，历任公司法律事务科科长，企管法律部副部长，企管部副总经理、招投标副总经理。现任物资部总经理、公司监事。

刘建华：2006 年以来，历任公司车间主任、部长、副总经理。现任公司副总经理。

魏文光：2006 年以来，历任招标供应公司总经理、公司副总经理。现任公司副总经理。

迟玉祥：2006 年以来，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等职务。现任公司副总经理。

许华村：2006 年以来，历任公司证券科科长、证券部部长、证券事务代表，现任公司董事会秘书。

张海滨：2006 年以来，历任公司财务科长、财务总监。现任公司财务总监。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李建华	华泰集团有限公司	董事长	2009-6-30	2012-6-30	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李建华	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	副董事长	2011-4-5	2015-4-4	否
李刚	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	董事	2011-4-5	2015-4-4	否

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	9,316
公司需承担费用的离退休职工人数	92
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产	6,852
销售	371
技术	720
财务	144
行政	503
其他	726
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上	982
大专	2,123
高中、中专	4,123
高中以下	2,088

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制配套指引》等法律法规及《公司章程》的规定，不断加强和完善公司治理结构，建立、健全各项内控制度，相继制定和完善了《董事会秘书工作制度》、《募集资金管理规定》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《关联交易制度》、《董事会通讯表决实施细则》、《对外担保制度》、《独立董事年报工作制度》、《公司内部控制定期自查整改制度》等制度规定，同时公司股东会、董事会、监事会和经营层继续加强经营决策和监督机制建设，完善了公司治理体系。通过实施以上措施，进一步提高了公司的规范运作意识和治理水平，有效的保证了公司的信息披露质量，维护了投资者的合法权益。

目前公司治理结构如下：

1、关于股东与股东大会：报告期内，公司严格按照法律法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关规定召集、召开股东大会。股东大会审议及表决程序合法合规，并经律师现场见证，律师对股东大会的合法性出具法律意见书，确保所有股东特别是中小股东享

有平等地位，充分行使自己的权利。同时，公司认真做好股东来访、来信和来电的咨询、接待工作，依据《投资者关系管理制度》不断加强投资者关系管理工作，进一步完善了公司与股东之间沟通的平台。

2、关于控股股东和上市公司的关系：控股股东行为规范，通过股东大会依法行使出资人的权利，未有利用其特殊地位谋取额外利益的情况发生；未有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的情况；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。公司与控股股东及其他关联方的交易，均签订了规范的《关联交易协议》，保证了关联交易的公平、公正和公允。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》的要求，规范董事会召开程序及信息披露程序，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学性。公司董事会根据相关法律法规的要求，设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，其人员组成和召集人符合有关法律法规的规定。公司董事会专门委员会在公司治理的各个方面充分发挥其作用，围绕公司发展战略、财务状况、关联交易、高管薪酬等事项开展专项工作，积极向董事会提供专业的意见和建议，有效地保证了公司决策的科学性。

4、关于监事和监事会：公司监事会独立开展工作。监事会和全体监事能认真履行职责，并本着对全体股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、公司经理和其它高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。监事会严格执行《监事会议事规则》，确保了监事会的规范运行。监事会成员针对公司定期报告、财务情况、关联交易及董事、高级管理人员履职行为等方面进行监督，并发表相关意见，有力保障了公司利益及股东权益。

5、关于绩效评估和激励约束机制：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。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康、稳定发展。

7、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，准确、真实、完整、及时的披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得。公司能够按照有关规定，及时披露股东或公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作。公司将一如既往的按照有关议事规则和《上市公司治理准则》等有关要求规范运作，寻求企业价值最大化，切实维护中小股东的利益。

8、报告期内，公司按照山东证监局《关于切实整改公司治理常见问题的监管通函》的要求，成立了以董事长为组长、公司经理层和董事会秘书为成员的公司治理检查领导小组，对照上市公司治理常见问题逐条开展自查，通过对公司制度建设、“三会”运作、内部审计、关联交易、对外担保、相关制度执行情况等七个方面进行全面检查，及时发现公司治理过程中存在的漏洞，明确整改责任人和整改期限，全面提升了公司的综合治理水平。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
001	公司根据山东证监局《关于切实整改公司治理常见问题的监管通函》的要求，完善了《关联交易制度》、《董事会通讯表决实施细则》、《对外担保制度》、《独立董事年报工作制度》、《公司内部控制定期自查整改制度》等相关制度法规。
002	根据《上海证券交易所董事会秘书管理办法》和《关于规范上市公司超募资金使用与管理有关问题的通知》的要求，公司董事会于 2011 年 5 月 11 日审议通

	过了《董事会秘书工作制度》、12月19日审议通过《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司募集资金管理规定》。
003	根据山东证监局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理工作的监管通函》的要求，公司董事会于2011年12月19日审议通过了《华泰股份内幕信息知情人登记管理制度》。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李建华	否	8	8	4	0	0	否
朱万亮	否	8	8	5	0	0	否
李刚	否	8	8	5	0	0	否
田居龙	否	8	8	4	0	0	否
田治顶	否	8	8	5	0	0	否
李晓亮	否	8	8	4	0	0	否
曹振雷	是	8	8	4	0	0	否
杨伟程	是	8	8	4	0	0	否
高善新	是	8	8	4	0	0	否

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	4
现场结合通讯方式召开会议次数	3

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据《公司法》、中国证监会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及相关法律法规的要求，公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，主要对独立董事职责义务及任职条件进行了规定：独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务；独立董事应当按照国家相关法律法规和公司章程的要求，认真履行职责，维护本公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害；独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

本报告期内公司独立董事依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，谨慎履行了相关职责，对公司的关联交易、担保、对外投资、聘任会计师事务所等事项发表了独立意见，促进了董事会决策的公平、公正、公允，强化了董事会决策的科学性，切实维护了公司和全体股东的利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司主营业务突出，拥有独立完整的产、供、销体系，主要原材料和产品的采购及销售不依赖于控股股东；生产经营活动均由公司自主决策，独立开展业务并承担相应的责任和风险，与控股股东之间不存在同业竞争。公司对现有的不可避免的关联交易进行了规范，与控股股东签署了公平合理的关联交易协议。
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理方面完全独立，独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工资薪酬等方面独立管理。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产体系、辅助设施和配套设施，独立拥有“华泰”商标等无形资产，不存在任何被控股股东及其他关联方占用资产的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司组织机构健全且完全独立于控股股东，董事会、监事会、总经理独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系，独立承担社会责任和风险。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门和专职财务人员，建立健全了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司拥有自己独立的银行帐号，独立办理纳税登记，照章纳税；独立作出财务决策，独立对外签订合同，不存在控股股东干预公司资金使用的现象。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司以实现战略规划和战略绩效为最终目标，以优化公司管理机制，形成有效管理控制体系为核心，逐步建立起与公司管理模式相适应、满足公司业务特点的内部控制体系，同时，公司根据国家五部委《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》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》的相关要求，计划自 2012 年开始在全公司范围内开展内控体系建设规范工作，全面提升公司的综合管理水平。详见公司 2012 年 3 月 31 日发布的《山东华泰纸业股份有限公司内部控制规范实施方案》。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	按照公司内部控制建设的总体方案，公司以“合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，健全自我约束机制，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。”作为内部控制制度的目标，并逐步完善，一年度一评估，集中统一从各方面对照年初的计划目标找出差距或不足，加以改进，以保证内控体系及制度的有效性。公司通过董事会组织，董事长负责，在公司内部进行全方位管理控制，董事会审计委员会、监事会、审计部对内控制度的执行实施监督，最终保证公司内控机制健全，制度完备有效。
内部控制检查监督部门的设置	本公司内部控制检查监督部门设置相对完备。公司的内部监督主要通过监事会、审计委员会及审计部实施。监事会负责对董事、经理及其他高管人员的

置情况	履职情形及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查，完成内部控制自我评价。审计部主要负责对公司及下属各分子公司的财务收支及经济活动进行审计、监督；审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施，完成内部控制审计及其它相关事项。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	本公司内部监督部门均按照相关制度的要求认真履行了各自的职责，审计部为内部控制的日常检查监督部门，接受审计委员会的工作指导和监督，报告期内审计部对公司的经营、财务收支情况、经济效益等进行了跟踪监督，并对公司内部控制的建立和执行情况进行了检查和评价。报告期末，公司董事会对公司 2011 年度内部控制情况进行了全面自我评估，会计师事务所出具了鉴证报告，并经董事会审议通过。
董事会对内部控制有关工作的安排	本报告期内公司董事会主要从以下几方面对公司开展了内部控制管理工作：生产经营、财务、计划控制、营销管理、技术管理、采购、质量环境管理、安全、对外担保、信息沟通与披露管理及对分子公司的控制管理。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司在财务核算、会计制度规范建设、财务人员的任用及各主要会计处理程序上做了大量工作，制定有相对完备的会计核算制度及财务管理制度。对所有经济业务往来和操作过程需经相关人员留痕确认进行控制。设立档案室，确定专人保管会计记录和重要业务记录；确定存货和固定资产的保管人或使用人为安全责任人，实行每年一次定期盘点和抽查相结合的方式的控制。还分别对预算管理、经济合同管理、担保和抵押、产权管理等工作都分别作了具体规定，确保了公司的财产安全完整，公司建立了严格的内幕知情人管理制度，对未公开信息的传递程序进行严格控制，保证内幕信息的保密性。
内部控制存在的缺陷及整改情况	通过公司董事会对内部控制的自我评估及会计师事务所对其鉴证，认为公司内部控制目前不存在重大缺陷。

（五） 高级管理人员的考评及激励情况

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

（六） 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告： 是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告： 否
- 2、公司是否披露社会责任报告： 是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

（七） 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，并制定了相关制度，发生信息报送事项而未报告或报告内容不准确，造成公司信息披露工作出现失误，给公司或投资者造成重大损失或者使公司受到监管机构处罚的，董事会应追究相关当事人的责任。同时，由于工作失职或违反规定致使公司信息披露工作出现失误或给公司带来损失的，公司应追究当事人的相关责任。在此基础上，公司将随时按照监管要求，不断完善此项机制，以不断提高信息披露的质量和透明度。报告期内，公司年报信息披露未出现重大差错。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011-6-24	《中国证券报》、《上海证券报》	2011-6-25

2011 年 6 月 24 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度独立董事述职报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》、《2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《公司续聘 2011 年度财务审计机构的议案》、《公司 2010 年度日常关联交易及 2011 年度关联交易预计的议案》和《公司签订日常关联交易协议的议案》九项议案。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2011年，面对复杂多变的外部环境和严峻的经济形势，公司按照“转方式、调结构、抓营销、促管理、降成本、增效益”的工作方针，调整产品原料结构，狠抓成本费用控制，加大市场开辟及营销力度，积极向管理要效益、向市场要效益，向政策要效益。公司全年实现营业收入960863.77万元，同比增长34.99%；实现营业利润522.65万元，同比下降83.56%，实现净利润8239.16万元，同比下降10.89%；完成机制纸产量171.24万吨，同比增长23.15%，销量168.14万吨，同比增长24.06%。

截止公告日，公司投资建设的 50 万吨离子膜烧碱项目、45 万吨铜版纸项目、广东华泰 40 万吨新闻纸项目、18 万吨双氧水项目顺利投产，安徽华泰林浆纸项目即将投产运营，公司黄河、长江、珠江“三点一线”战略布局基本完成，规模优势、战略优势进一步巩固和提升，为“十二五”快速发展奠定了基础。

2、公司主营业务及其经营状况分析

公司归属于造纸行业，经营范围包括：造纸；纸制品及纸料加工；热电；化工产品（不

含化学危险品)及机械制造、销售;纸浆的生产、销售;本企业自产产品及相关技术的进出口业务。公司主导产品为中高档新闻纸、文化纸及相关化工产品。

3、报告期内公司财务指标变动原因的说明

(1) 货币资金期末账面余额较年初账面余额增加 901,937,196.99 元,增长 73.95%,主要系本期销售及时回款且借款增加所致。

(2) 应收票据期末账面余额较年初账面余额增加 173,788,817.92 元,增长 34.28%,主要系本期销售收入增加、以承兑汇票方式结算增加所致。

(3) 其他应收款期末账面余额较年初账面余额增加 78,886,797.58 元,增长 550.03%,主要系本期公司本部增加融资租赁保证金及子公司东营华泰化工集团有限公司增加土地保证金所致。

(4) 存货期末账面余额较年初账面余额增加 546,614,579.11 元,增长 67.23%,主要系本期公司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业新闻纸项目投产,相应原材料及库存商品库存增加所致。

(5) 固定资产期末账面余额较年初账面余额增加 2,375,664,759.64 元,增长 31.99%,主要系本期公司本部 45 万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业新闻纸项目完工转资所致。

(6) 在建工程期末账面余额较年初账面余额减少 1,826,103,718.14 元,下降 56.47%,主要系本期公司本部 45 万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业新闻纸项目完工转资所致。

(7) 其他非流动资产期末账面余额较年初账面余额增加 136,937,921.25 元,增长 384.05%,主要系本期公司本部增加售后回租形成未摊销的递延收益以及子公司东营华泰化工集团有限公司等搬迁发生的固定资产待补偿损失计入所致。

(8) 应付票据期末账面余额较年初账面余额增加 25,820,874.13 元,增长 43.70%,主要系票据结算方式增加所致。

(9) 应付账款期末账面余额较年初账面余额增加 354,282,734.35 元,增长 31.93%,主要系本期应付材料款增加所致。

(10) 预收账款期末账面余额较年初账面余额减少 70,063,674.47 元,减少 39.82%,主要系本期化工产品预收款下降所致。

(11) 应付职工薪酬期末账面余额较年初账面余额增加 14,124,604.21 元,增加 36.00%,主要系本期应付社保费、工会经费和教育经费增加所致。

(12) 长期借款期末账面余额较年初账面余额增加 1,360,242,008.39 元,增加 51.11%,主要系本期公司本部 40 万吨铜版纸项目及子公司安徽华泰林浆纸有限公司投资项目借款增加所

致。

(13) 长期应付款期末账面余额较年初账面余额增加 327,099,005.38 元,增加 46.11%, 主要系公司本部应付融资租赁款增加所致。

(14) 专项应付款期末账面余额较年初账面余额减少 620,000.00 元,减少 100.00%, 主要系专项资金不需支付转入营业外收入所致。

(15) 其他非流动负债期末账面余额较年初账面余额增加 28,873,282.32 元,增加 56.10%, 主要系本期公司本部收到铜版纸项目财政贴息补助所致。

(16) 营业收入本期发生额较上期发生额增加 2,490,771,208.32 元,增长比例为 34.99%, 主要系本期新闻纸产品销售增加、销售价格提高以及增加铜版纸销售所致。

(17) 营业成本本期发生额较上期发生额增加 2,166,027,782.67 元,增长比例为 34.42%, 主要系产品销售增加及主要原材料价格上涨导致成本上升所致。

(18) 销售费用本期发生额较上期发生额增加 99,592,375.86 元,增长比例为 38.18%, 主要系本期产品销量上升导致运费增加所致。

(19) 财务费用本期发生额较上期发生额增加 233,409,226.04 元,增长比例为 120.58%, 主要系本期借款增加、借款利率上升且公司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目转资后长期借款利息计入财务费用所致。

(20) 资产减值损失本期发生额较上期发生额增加 32,881,427.41 元,增长比例为 428.46%, 主要系本期计提存货跌价准备增加所致。

(21) 投资收益本期发生额较上期发生额减少 2,683,132.33 元,下降 27.94%, 主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司净利润减少所致。

(22) 营业外支出本期发生额较上期发生额增加 1,209,545.33 元,增长比例为 106.60%, 主要系本期固定资产清理损失增加所致。

4、对公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

报告期内,公司的生产设备运转良好,主导产品新闻纸、文化纸设备和化工设备开工率均在 90%以上。产品销售以直销为主,订单的获取都能满足生产需要,产品库存合理,公司产销率达到 90%以上。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,在用纸量相对较大的地区如北京设立分公司。在提供优质产品的同时,为了向用户提供及时满意的服务,公司确立了“用户即是上帝”、“减少用户抱怨到零”的服务意识,实行产销一条龙跟踪服务管理,建立了全国性的营销信誉网络 and 用户满意度回访制度,要求分管领导、职能部门、业务员随时回访,第一时间及时了解客户对

产品及服务的满意程度，目前已实现了省内客户 24 小时之内、省外客户 48 小时之内服务到家的承诺。报告期内，公司主要生产技术及人员没有发生重大变动。

公司客户主要为信誉较好的各大报社、印刷物资公司等，2011 年销售客户保持了持续的稳定和拓展，主要前五名客户销售量稳步增加，销售占到公司销售总额的 10% 以上。

公司原料供应商主要是大的废纸、木浆及能源客户，根据公司近年采购情况，均建立了长期良好的供应关系。除原有供应客户外，公司通过招标等方式增加新的供应商及降低采购成本。2011 年，主要前五名采购客户的采购额占到总的原料采购的 33% 左右。

5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

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	292,878.21	181,391.24	13,565.32
东营华泰纸业化工有限公司	化工	6,819.20	化工产品	38,445.43	17,947.25	1,639.79
东营华泰精细化工有限责任公司	化工	150.00	化工产品	2,746.13	1,154.13	127.24
东营华泰热力有限责任公司	化工	1,200.00	电、蒸汽	14,727.19	6,826.99	1,053.83
东营亚泰环保工程有限公司	环保	2,000.00	污水处理	8,829.50	5,237.00	2,924.27
东营市大王福利卫生纸厂	造纸	733.00	卫生纸	2,754.88	2,016.54	132.87
东营华泰纸业有限公司	造纸	7761.60	纸	65,083.84	43,158.97	1,825.10
东营华泰清河实业有限公司	造纸	30,000.00	纸	60,407.85	13,683.66	-7,215.41
日照华泰纸业有限公司	造纸	5,000.00	纸	59,918.00	10,561.24	-1,626.46
安徽华泰林浆纸有限公司	造纸	90,189.41	纸浆	170,789.87	90,276.32	-232.84
东营华泰环保科技有限公司	环保	1,000.00	汽	6,878.99	765.10	-44.83
广东华泰纸业有限公司	造纸	32,000.00	纸	104,767.75	30,192.53	-887.55
河北华泰纸业有限公司	造纸	149,169.54	纸	183,844.18	84,530.78	-2,128.39
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	造纸	43295.00	纸	31,840.20	31,840.20	1,872.52
山东华泰英特罗斯化工有限公司	化工	10,500.00	化工产品	10,457.16	10,457.16	1.48

其中，对公司净利润影响达到 10% 以上的子公司各项收入、利润指标情况如下：

单位：万元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	公司按持股比例分配净利润	占公司净利润的比例 (%)
东营华泰化工集团有限公司	123911.37	18687.35	13,565.32	13,565.32	164.64

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

东营华泰纸业化工有限公司	7522.94	2213.14	1,639.79	1,639.79	19.90
东营华泰热力有限责任公司	11287.82	901.02	1,053.83	1,053.83	12.79
东营亚泰环保工程有限公司	8545.47	3195.34	2,924.27	2,924.27	35.49
东营华泰纸业有限公司	66983.45	4352.51	1,825.10	1,825.10	22.15
东营华泰清河实业有限公司	34577.47	-2123.21	-7,215.41	-6,036.89	-73.27
日照华泰纸业有限公司	57660.78	2293.93	-1,626.46	-1,626.46	-19.74
河北华泰纸业有限公司	113876.31	9051.17	-2,128.39	-2,128.39	-25.83

6、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新情况

公司高度重视经济效益、社会效益和生态效益统筹发展，继续坚持走技术改造、节能减排与自主创新相结合的可持续发展之路。

在技术改造方面，2011 年，公司加大转方式、调结构步伐，产业结构进一步优化，针对新闻纸供过于求的局面，公司不断调整产品结构和原材料结构，对公司的两条新闻纸生产线进行了技术改造，开发新产品，改变产品单一的局限性，以性能更好的产品来适应市场需求。同时，公司不断改造和提升造纸业，淘汰落后产能，坚持走绿色发展的道路。

在节能减排方面，公司按照科学发展观的要求，始终视环保为企业的“生命工程”，以节能减排为抓手，大力发展循环经济，加强资源的综合利用，全力打造绿色高效生态纸业。多年来，公司投资 20 多亿元致力于环保事业，先后引进国内国际先进的厌氧好氧生物处理系统、Fenton 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、回收池回收塔、多圆盘过滤器、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大幅度提升。公司建成了亚洲最大的厌氧好氧水处理厂，日处理能力达到 10 万立方，经处理后的水达到鱼类存活标准。2010 年 6 月，公司投资 1.5 亿元的四期深度水处理项目投入使用，该项目采用世界最新研发深度处理工艺，排水 COD 降到 60 毫克/升以下，色度小于 20 倍，成为国际先进的水处理样板工程。2011 年在中国水网联合国家环境保护技术管理与评估工程技术中心举办的“工业废水处理典型案例比选与推荐”活动中，华泰造纸废水处理案例被特别推荐，公司废水处理作为行业发展具有重要借鉴和参考意义的典型项目，积极向行业、政府及用户广泛推荐典型案例经验，推动工业废水处理相关政策的实施，促进工业废水行业的健康发展，加快我国工业废水污染问题的有效解决。

同时，“十一五”以来，公司认真践行减量化(Reduce)、再利用(Reuse)、再循环(Recycle)的“3R 原则”，积极探索产生废物的资源化利用、无害化处理。本着“只有落后的技术，没有废弃的资源”的理念，加大了对各种能源的综合循环利用。公司对厌氧水处理每天产生的近 5 万方沼气进行改造，全部用于 60 万千瓦热电厂发电，年可节约 2 万吨标准煤。投资

8000 万元，建设了废渣焚烧项目。该项目设计废渣处理能力 700 吨/天，可以把企业废弃物全部回收燃烧发电，真正实现了造纸废弃物的资源化利用和无害化处理，年可节约标准煤 3.8 万吨；将处理达标后的外排水全部用于灌溉造纸速生林，年节约清水资源 1000 多万方。此外，水处理污泥做颗粒燃料项目也已成功投运。公司的目标就是不断对有限资源进行无限循环利用，努力构建“资源—产品—再生资源”闭环式循环生态链，实现从“排除废物”到“净化废物”再到“利用废物”，达到“最佳生产，最适消费，最少废弃”。

在自主创新方面，公司坚持“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。一是与山东轻工业学院合作完成的“造纸纤维组分的选择性酶解技术与其应用”项目获国家科技进步奖二等奖，二是山东轻工业学院合作的“速生杨高得率浆的酶精制与配抄铜版纸关键技术的研究”获 2011 年山东省科技进步一等奖。该项目针对速生杨高得率浆存在的精浆能耗高、成浆强度低等问题，对纸浆实施了酶精制，改善了速生杨纸浆性能，降低了精浆能耗，提高了高得率浆配抄比例，降低了高档铜版纸生产成本，实现了清洁生产。本技术在提高纸张产品质量，节约能源消耗，降低纸张生产成本方面具有较强的行业竞争力。对于解决我国造纸工业面临的资源与环境问题，实现可持续发展具有十分重大的意义。三是公司自主完成的“废纸制浆关键技术研究”项目获山东省科技进步三等奖。废纸作为可再生资源予以回收利用能够有效降低环境污染，降低生产成本。华泰针对废纸制浆的共性、关键性技术开展包含高效废纸脱墨技术、脱墨剂的开发；先进废纸浆造纸湿部化学体系的研究；高白度 ONP 脱墨浆漂白技术；热熔性胶黏物高效脱除技术等 4 项内容的技术攻关。该关键技术研究被列入“十一五”科技支撑计划（2007BAE48B01）。四是公司顺利通过 FSC—COC 认证。FSC—COC 认证即产销监管链认证，是 FSC 认证的重要一种，是对木材贸易与加工企业从原材料采购、仓储、生产到销售等环节进行链状监管与确认，以确保木材来自于一个已经认证过的森林，也即来自一个优质管理及可持续开发的森林。取得 FSC 认证，不仅对树立公司的绿色环保形象有重要意义，同时标志着公司产品取得了进军国际市场的“通行证”，可以享受欧盟的关税优惠，并可能被纳入发达国家的政府采购范围。五是公司注重知识产权的保护工作，积极申请专利。同时，2011 年公司先后申请“一种胶版纸三元助留助滤的方法”、“一种葡萄育果袋损纸处理工艺”、“Fenton 反应处理废水工艺”、“中性施胶剂用于表面添加的工艺”等专利 9 项，其中发明专利 5 项、实用新型专利 4 项。

（二）对公司未来发展的展望

1、分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

公司属于造纸行业，造纸行业是重要的基础原材料产业，而且公司主导产品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。

2011年12月，国家发改委、工业和信息化部、国家林业局联合发布了《造纸工业发展“十

二五”规划》，规划提出“十二五”期间，我国造纸工业面临转变发展方式，加快结构调整、加大节能减排力度、走绿色发展之路等重要任务，明确调整产业结构首先要控制造纸总量规模，将以满足国内需求为主，合理控制总量，严格控制产能过剩纸种的重复建设，引导市场有序竞争，并提出加快现有企业整合，淘汰落后产能，防治污染，以促进产业升级；同时，继续实行产业退出机制，调整和明确淘汰标准，量化淘汰指标，加大淘汰力度。新增日处理污水能力300万吨，淘汰纸及纸板落后产能1000万吨以上。其次，发展行业龙头。《规划》要求通过加大企业重组力度，完善产业组织形式，逐步形成以大型企业为龙头、中小企业协调发展的产业组织结构。规划还强调，要加快推进林纸一体化工程建设，提高木纤维比重。在“十二五”期间，我国造纸原料中木浆比重将由22.0%提高至24.3%，木浆增量约为700万吨，其中国产木浆比重由8.4%提高至10.3%，木浆增量约为400万吨。所需木材纤维原料依靠国内外两种资源，国内逐步实现造纸工业用材以原料林基地供应为主。

另外，《山东省造纸工业“十二五”发展规划》明确提出，十二五期间，山东将继续实施品牌战略，做大做强做优骨干企业，积极培育国际化大型企业集团。支持华泰等大型骨干企业壮大实力，建设以纸业为主、多业并举的大型企业集团，到2015年有5-6家企业进入世界造纸百强。扶持一批原料或产品有特色（专、精、特、新）、市场有竞争优势的重点企业做强做优，培育品牌产品。

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；同时，据相关资料统计，世界上19个国家人均用纸量超过200kg，中国目前只有68kg。中国人均用纸量与国际先进水平还有很大差距。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4.64%；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%，我国新闻纸比重与世界平均水平相比仍然偏小，尚有进一步上升的空间。

2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划

公司地处山东省东营市，是黄河三角洲的中心城市，也是“黄河三角洲高效生态经济区”和“山东半岛蓝色经济区”两个国家战略的主战场。“十二五”期间，公司将紧紧抓住黄河三角洲高效生态经济区和山东半岛蓝色经济区建设上升为国家战略的重要历史机遇，继续贯彻中央转方式调结构精神，改造提升造纸主业，拉长化工产业链条，向低碳高效生态方向发展。

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，巩固和发展黄河、长江、珠江三角洲“三点一线”的战略布局，在总部建设“45万吨铜版纸、30万吨浆、60万亩速生林”林纸一体化项目；在安徽安庆建设“30万吨浆、180万亩针叶林”林浆纸一体化环保基地，在广东新会建设120万浆纸出口基地。目前总部45万吨铜版纸项目、广东新会一期工程40万吨新闻纸已投产运营、安徽华泰林浆纸项目也即将投产。“十二五”期间，公司将巩固提升造纸业务，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,建设公司自己的原料林基地和浆厂,夯实原料基础;另一方面将不断强化自身竞争优势、用高新技术提升和改造传统产品,加快产品结构调整,产品品种向多样化、高端化发展。

化工方面:公司将利用黄河三角洲的天然资源,大力发展以盐化工、精细化工,在东营港、东营开发区全面建设世界级“双百万吨”化工基地;完成与比利时苏威集团合作的食品级、电子级高端双氧水项目,产品填补国内空白,消化氯碱化工产生的氢气,真正实现低碳循环高效产业链。目前,双氧水项目已顺利投产。

2012年度计划实现营业总收入115.5亿元,营业总成本114.4亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划,以及资金来源情况

公司作为资金密集型产业,随着公司规模不断扩大,项目的不断增多,公司对资金的需求也不断增长。针对公司未来发展战略的资金需求,公司将采取有效措施保证资金供应:

(1) 积极发展主营业务,拓宽销售渠道,增加回款力度,减小存货周转周期,减少两金占用。

(2) 充分利用公司自身良好信誉,实施银行信贷、发行短期融资券、中期票据、二级市场融资等措施筹集资金,保障资金需求。

(3) 完善资金使用管理制度,加强公司内部资金管理,提高资金利用率。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已(或拟)采取的对策和措施

主要风险:

(1) 主要产品价格波动的风险

公司主导产品新闻纸的主营业务收入占全部主营业务收入的比重较大,新闻纸价格的波动将对公司主营业务收入造成一定的影响。

(2) 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,要求公司尽快建立、健全现代企业管理体系,形成适应规模扩张的完善的管理模式,公司将面临业务快速扩张带来的管理风险。

(3) 投资项目的风险

近年来及今后一段时期,公司拟投资建设项目较多,这些投资项目虽然符合国家产业发展方向,并且在投资建设前都经过充分的科学论证,但项目建设周期较长,投资金额较大,若项目不能按期完工,或实际投资超出预算,或者其他因素发生变化导致项目建成后的实际生产能力、产品质量等不能达到预期水平,均会影响到公司预期收益的实现。项目建成投产后,公司将面临一定的市场开拓和销售压力,若市场发生重大变化,导致产品的需求或价格下降,也会降低项目的盈利能力。

对策:

(1) 主要产品价格波动的风险对策

目前国内新闻纸价格相对稳定,新闻纸供求关系良好,且目前国内已无新闻纸在建项目。随着国家《造纸工业发展“十二五”规划》的发布,未来随着一些经营规模小、经营效率低的生产企业的逐步淘汰,国内产能将会下降;另一方面,国内新闻纸的消费量比起国外仍处于较低水平,新闻纸未来尚有较大的发展空间,供求状况的转变将降低新闻纸价格继续走低的风险。同时,公司稳步推进林纸一体化项目,在原材料供应与采购等环节降低成本;此外,公司将发挥行业的全球领先优势,进一步拓展港澳及国外市场,扩大出口,以减少国内纸品价格波动对盈利的影响。

(2) 内部管理的风险对策

近年来,公司已按照现代企业制度的要求,建立了较完善的法人治理结构,并取得了相当好的管理业绩。未来几年,公司将严格按照《公司法》的要求加强法人治理结构的建设,完善董事会职能,使公司的现代企业制度更加完善。同时公司将根据业务经营发展情况,及时调整内部管理结构,梳理管理流程,特别是加强内控制度建设,做实内控部门工作,以加强公司风险管理。

(3) 投资项目的风险对策

公司对于各在建项目已组建强有力的专项领导班子,加强对项目建设与运营的管理。一方面,实施权责明确、责任到人、层层落实的管理制度;另一方面,强化质量意识教育,狠抓质量,以ISO9001:2000标准质量管理体系要求开展质量管理工作,并不断强化员工的质量理念;同时,公司成立专门的市场开辟营销队伍,利用遍布全国的营销网络,保证产品销售。

5、公司是否披露过盈利预测或经营计划: 否

(三) 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位: 元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
机制纸	7,775,515,527.23	7,014,221,478.76	9.79	35.10	35.64	减少 0.36 个百分点
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	14.89	24.37	15.10	增加 6.86 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
新闻纸	4,852,195,599.28	4,239,352,976.68	12.63	44.58	44.08	增加 0.30 个百分点

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

文化纸	2,035,902,584.05	1,886,398,817.31	7.34	-15.14	-15.36	增加 0.24 个百分点
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	14.89	24.37	15.10	增加 6.86 个百分点
铜版纸	887,417,343.90	888,469,684.77	-0.12			

(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	5,413,669,980.20	29.30
江南地区	3,766,981,395.90	50.70
国外销售	44,703,472.27	-75.88

(四) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2009	增发	122,859	2.41	122,963.10	0	无

截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司募集资金合计使用 122,963.10 万元, 其中: 募集资金到位后置换已利用自筹资金先期投入募集资金项目 90,000.43 万元; 募集资金到位后直接投入募集资金项目 32,962.67 万元 (含募集资金账户产生利息收入 104.10 万元), 目前募集资金已全部使用完毕, 并注销募集资金专用账户。

3、 承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
50 万吨/年离子膜烧碱项目	否	90,000.00	90,000.43	是	一期: 2009 年 6 月; 二期: 2011 年 1 月投产	21,138.59	15154.28	否
林纸一体	否	32,859.00	32,962.67	是	2011 年 5 月投产	57,152.88	-17289.91	否

化项目								
合计	/	122,859.00	122,963.10	/	/		/	/

未达到预计收益说明：

(1) 50 万吨/年离子膜烧碱项目预计承诺效益 21,138.59 万元，截止报告日，累计实现效益 15154.28 万元，低于预测。主要原因为公司 50 万吨/年离子膜项目二期 2010 年 12 月底完工投产，液氯价格受市场影响与预计下降较大所致。

(2) 45 万吨/年铜版纸项目 5 月份投产，截止日累计投产 7 个月，利润为亏损 17289.91 万元，低于预测。主要原因是设备刚刚投产，公司销售网络尚待健全，且铜版纸行业受国内产能集中释放及欧盟“双反”影响，整体盈利不高所致。

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
安徽华泰林浆纸项目	1,180,643,840.52	截止公告日,该项目正进行试车调试, 预计 2012 年上半年投产。	无

(五) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(六) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届董事会第十七次会议	2011-3-29	审议通过了《关于公司实施售后回租融资租赁业务的议案》		
六届董事会第十八次会议	2011-4-24		中国证券报 (B069 版) 上海证券报 (B40 版)	2011-4-26
六届董事会第十九次会议	2011-4-29	审议通过了《2010 年第一季度报告》、《关于全资子公司东营协发化工有限公司投资增上 3000 吨/年多晶硅项目的公告》	中国证券报 (B045 版) 上海证券报 (80 版)	2011-4-30
六届董事会第二十次会议	2011-5-11	审议通过了《关于为控股子公司东营华泰清河有限公司续贷提供担保的议案》、《华泰股份董事会秘书工作制度》	中国证券报 (A10 版) 上海证券报 (B33 版)	2011-5-12
六届董事会第二十一次会议	2011-6-3	审议通过了《公司召开 2010 年度股东大会的通知》		
六届董事会第二十二次会议	2011-8-24	审议通过了《2011 年半年度报告及其摘要》、《公司前次募集资金存放和使用情况专项报告》、《公司全资子公司吸收合	中国证券报 (B171 版) 上海证券报 (B9 版)	2011-8-26

		并成立华泰化工集团的议案》		
六届董事会第二十三会议	2011-10-28	审议通过了《2011 年第三季度报告》		
六届董事会第二十四次会议	2011-12-19	审议通过了《关于公司申请办理国内保理业务的议案》、《关于公司控股股东子公司山东华泰热力有限公司给予公司 2011 年度停机损失补偿费的议案》、《公司募集资金管理规定》	中国证券报（B017 版） 上海证券报（B17 版）	2011-12-21

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真执行股东大会决议，较好地完成了股东大会授权事项：公司于 2011 年 6 月 24 日召开 2010 年度股东大会，审议并通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，决定公司 2010 年度以 648,645,233 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.12 元（含税），送 1 股，转增 7 股，扣税后每 10 股派发现金红利 0.008 元，共计派发现金红利 7,783,742.80 元（含税）。公司 2010 年度送、转增股份已于 2011 年 8 月 9 日上市流通，现金分红已于 2011 年 8 月 12 日发放完毕。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，董事会下设的审计委员会认真履行职责，围绕着公司定期报告、临时报告、财务信息、内控制度建设及关联交易等事项的审核积极开展工作。在 2011 年度审计工作中，审计委员会成员认真按照公司的相关制度履职，充分发挥对审计工作的监督和指导作用。注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所沟通确定了公司年度审计工作的时间安排及人员安排，并在年度结束后及时审阅了公司编制的 2011 年度财务会计报表，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果。注册会计师进场后，审计委员会与会计师进行了多次沟通，督促其在计划时限内提交审计报告。在会计师出具初步审计意见后，审计委员会对公司财务会计报表进行了第二次审阅，认为公司财务会计报表能够真实、准确、完整地反映公司的整体情况，并向董事会提交了相关意见。审计工作结束后，审计委员会对会计师事务所的工作进行了全面总结，认为公司 2011 年年审会计师事务所—国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供审计服务中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议公司董事会续聘其为 2012 年度财务审计机构和内控审计机构。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定认真履行自己的职责，按照激励与约束相统一、薪酬与风险责任相一致等原则，对经理及其他高管人员担任的工作任务及完成各项指标和效益情况按年度进行了评价、考核、奖励兑现。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间相关信息的对外报送及使用的管理，公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《公司章程》等有关规定，制定了《外部信息使用人管理制度》，并严格执行。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并出具了《2011 年度内部控制自我评估报告》，认为公司 2011 年度相关内部控制制度基本建立健全、执行有效。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年，公司将进一步完善公司内部控制体系，加强对内控相关法规文件的宣传学习和贯彻执行工作。公司将进一步梳理风险，编制风险清单。并将现有的政策、制度等与风险清单进行对比，查找内控缺陷，根据查找出的内控缺陷编制整改方案，建立健全相关规章制度，防范企业运营风险，进一步优化公司的内部控制体系。有关公司内部控制体系规范建设的工作计划和实施方案见公司于 2012 年 3 月 31 日发布的《华泰股份内控建设体系实施方案》。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（【2011】30 号）和山东证监局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理工作的监管通函》（【2011】5 号）的要求，修订和完善了《内幕信息知情人登记管理制度》，并下发相关部门严格执行。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（七） 现金分红政策的制定及执行情况

1、 公司利润分配政策：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（3）公司利润分配方案由董事会根据公司经营现状及未来发展需要拟定，并提交股东大会审议批准；

（4）公司董事会在盈利年份未做出现金利润分配预案的，要在定期报告中说明不进行分红的原因。“

2、 公司利润分配政策执行情况：

公司于 2011 年 6 月 24 日召开 2010 年度股东大会，审议并通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，决定公司 2010 年度以 648,645,233 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.12 元(含税)，送 1 股,转增 7 股,扣税后每 10 股派发现金红利 0.008

元，共计派发现金红利 7,783,742.80 元（含税）。公司 2010 年度送、转增股份已于 2011 年 8 月 9 日上市流通，现金分红已于 2011 年 8 月 12 日发放完毕。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

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(%)
2008	0	0.60	0	32,918,713.98	364,636,212.79	9.03
2009	0	1.00	0	64,864,523.30	1,094,851,834.14	5.92
2010	1	0.12	7	7,783,742.80	92,456,789.80	8.42

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 4 月 24 日召开六届监事会第九次会议	审议《关于公司 2010 年年度报告议案》、《2010 年监事会工作报告》、《2010 年度利润分配预案》、《公司关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于公司内部控制的自我评估报告》、《公司 2010 年社会责任报告》、《公司变更固定资产折旧年限会计估计的议案》。
2011 年 4 月 29 日召开六届监事会第十次会议	审议《关于审查公司 2011 年第一季度报告的议案》、《关于全资子公司东营协发化工有限公司投资增上 3000 吨/年多晶硅项目的公告》
2011 年 8 月 24 日召开六届监事会第十一次会议	审议《关于审查公司 2011 年半年度报告议案》、《公司前次募集资金存放和使用情况专项报告》
2011 年 10 月 28 日召开六届监事会第十二次会议	审议《关于审查公司 2011 年第三季度报告议案》

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 4 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。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 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) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会对公司募集资金的使用情况进行了核查：2009 年度公司通过公开发行股票募集资金净额共计 122,859 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金 122,963.10 万元，其中投资 50 万吨/年离子膜项目 90,000.43 万元，林纸一体化项目 32,962.67 万元，募集资金已全部按计划使用完毕，并注销募集资金专用账户。经审查，公司严格按照《募集资金管理规定》使用募集资金，不存在违规情形。

(五) 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。

(六) 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，未发现有损害公司和其他股东利益的行为。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

2012 年 4 月 16 日，公司第六届监事会第十三次会议审议通过了《公司 2011 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。2011 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。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1) 关联采购

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	2011 年度	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)
华泰集团有限公司	材料、接受劳务、 租赁	参照市场价格	8,598,958.06	0.28
山东华泰林业有限公司	原木	参照市场价格	3,674,949.44	3.91
东营市新华印刷厂	纸芯、护头、商标	参照市场价格	27,728,260.07	37.45
东营市联成化工有限公司	化工产品	参照市场价格	196,007.33	3.31
东营华泰大厦有限责任公司	住宿、餐饮、娱乐 服务	参照市场价格	1,133,373.89	6.12
东营华泰工业纸管有限公司	纸芯	参照市场价格	24,933,604.89	31.84
山东华泰热力有限公司	电、蒸汽	参照市场价格	850,039,533.37	73.43
东营华泰建筑安装有限公司	混凝土等	参照市场价格	339,649.00	100.00
日照华泰置业有限公司	租赁土地	参照市场价格	1,275,503.86	22.29
山东华泰国际贸易有限公司	材料	参照市场价格	33,961.40	0.02
山东集团有限公司物资回收 站	材料	参照市场价格	14,554.49	0.00
东营华泰新华印刷有限责任 公司	材料	参照市场价格	5,641.03	0.00
山东华泰英特罗斯化工有限 公司	材料	参照市场价格	26,008,673.30	1.75
天津克林思达再生资源有限 公司	材料	参照市场价格	81,586,070.63	3.02

(2) 关联销售

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及 决策程序	2011 年度	
			金额	占同类交易金 额的比例 (%)
东营华泰兴广铁路有限公 司	销售商品	参照市场价格	40,541.10	0.002
山东华泰林业有限公司	销售商品	参照市场价格	106,560.25	0.004
东营市华泰大厦有限公司	销售商品	参照市场价格	159,560.83	0.007
山东华泰热力有限公司	销售商品	参照市场价格	29,136,097.42	1.2
山东斯道拉恩索华泰纸业 有限公司	销售商品	参照市场价格	18,210,452.30	4.75

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

山东华泰英特罗斯化工有限公司	销售商品	参照市场价格	19,114,952.40	4.99
华泰集团有限公司	销售商品	参照市场价格	635,357.49	0.03
东营市新华印刷厂	销售商品	参照市场价格	13,623,565.51	0.67
东营市联成化工有限公司	销售商品	参照市场价格	48,996,641.56	4.08
东营华泰工业纸管有限公司	销售商品	参照市场价格	58,345.56	0.002
东营华泰物业服务有限公司	销售商品	参照市场价格	51,887.93	0.002
东营亚泰置业有限公司	销售商品	参照市场价格	2,146.00	0.0001
东营华泰建筑安装有限公司	销售商品	参照市场价格	4,912,971.76	0.2
东营华泰孙武湖温泉度假酒店有限公司	销售商品	参照市场价格	43,738.04	0.002
山东泰强物流有限公司	销售商品	参照市场价格	25,478.43	0.001

上述交易均为公司日常关联业务，2011 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。

2、其他重大关联交易

2011 年 12 月 19 日，公司召开六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于控股股东子公司山东华泰热力有限公司给予公司 2011 年度停机损失补偿费的议案》，同意华泰热力根据《关联交易协议》的相关规定，给予公司无计划停车损失 1389 万元。详见公司 2011 年 12 月 21 日发布的《关于控股股东子公司山东华泰热力有限公司给予公司 2011 年度停机损失补偿费的公告》。

(六) 重大合同及其履行情况

3、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

4、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	79,800
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	79,800
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	79,800

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司累计对外担保余额 79800 万元, 全部为公司对控股子公司的担保, 其中, 对安徽华泰林浆纸有限公司担保 75800 万元, 为东营华泰清河实业有限公司担保 4000 万元。上述担保事项已分别经公司 2009 年度股东大会和第六届董事会第二十次会议审议通过。

5、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内, 上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	国富浩华会计师事务所 (特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	6 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
山东华泰纸业股份有限公司 50 万吨/年离子膜烧碱二期项目投资公告	中国证券报 (B015 版) 上海证券报 (D22 版)	2011 年 1 月 29 日	www.sse.com.cn
山东华泰纸业股份有限公司 2010 年度业绩预减公告	中国证券报 (B015 版) 上海证券报 (D22 版)	2011 年 1 月 29 日	www.sse.com.cn
山东华泰纸业股份有限公司售	中国证券报 (B003 版)	2011 年 3 月 30 日	www.sse.com.cn

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

后回租融资业务公告	上海证券报 (B160 版)		
山东华泰纸业股份有限公司 2011 年第一季度业绩预盈公告	中国证券报 (B005 版) 上海证券报 (B104 版)	2011 年 4 月 19 日	www.sse.com.cn
山东华泰纸业股份有限公司关于公司股票停牌的公告	中国证券报 (B102 版) 上海证券报 (140 版)	2011 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届董事会第十八次会议决议公告	中国证券报 (B069 版) 上海证券报 (B40 版)	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届监事会第九次会议决议公告	中国证券报 (B069 版) 上海证券报 (B40 版)	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于确认 2010 年度日常关联交易及 2011 年度关联交易预计的公告	“中国证券报 (B070 版) 上海证券报 (B40 版)”	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于变更固定资产折旧年限会计估计的公告	中国证券报 (B070 版) 上海证券报 (B40 版)	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于 2010 年度报告相关工作的更正公告	中国证券报 (B045 版) 上海证券报 (80 版)	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届董事会第十九次会议决议公告	中国证券报 (B045 版) 上海证券报 (80 版)	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届监事会第十次会议决议公告	中国证券报 (B045 版) 上海证券报 (80 版)	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn
华泰股份投资增上 3000 吨/年多晶硅项目的公告	中国证券报 (B045 版) 上海证券报 (80 版)	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届董事会第二十次会议决议公告	中国证券报 (A10 版) 上海证券报 (B33 版)	2011 年 5 月 12 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于为控股子公司续贷提供担保的公告	中国证券报 (A10 版) 上海证券报 (B33 版)	2011 年 5 月 12 日	www.sse.com.cn
华泰股份年产 45 万吨高档铜版纸项目投产公告	中国证券报 (A10 版) 上海证券报 (B33 版)	2011 年 5 月 12 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报 (B006 版) 上海证券报 (16 版)	2011 年 6 月 4 日	www.sse.com.cn
华泰股份控股子公司年产 40 万吨高档新闻纸项目投产公告	中国证券报 (A29 版) 上海证券报 (B14 版)	2011 年 6 月 21 日	www.sse.com.cn
华泰股份 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报 (B010 版) 上海证券报 (22 版)	2011 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn
华泰股份售后回租融资租赁业务公告	中国证券报 (B022 版) 上海证券报 (B17 版)	2011 年 7 月 1 日	www.sse.com.cn
华泰股份 2011 年度中期业绩预增公告	中国证券报 (A32 版) 上海证券报 (B35 版)	2011 年 7 月 29 日	www.sse.com.cn
华泰股份 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报 (B015 版) 上海证券报 (B17 版)	2011 年 8 月 2 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届董事会第二十二次会议决议公告	中国证券报 (B171 版) 上海证券报 (B9 版)	2011 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届监事会第十一	中国证券报 (B171 版)	2011 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn

次会议决议公告	上海证券报 (B9 版)		
华泰股份关于全资子公司厂区搬迁停产公告	中国证券报 (B171 版) 上海证券报 (B9 版)	2011 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份全资子公司吸收合并成立华泰化工集团的公告	中国证券报 (B171 版) 上海证券报 (B9 版)	2011 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于收购控股子公司外资股	中国证券报 (B007 版) 上海证券报 (B14 版)	2011 年 9 月 21 日	www.sse.com.cn
华泰股份第六届董事会第二十四次会议决议公告	中国证券报 (B017 版) 上海证券报 (B17 版)	2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于申请办理国内保理业务的公告	中国证券报 (B017 版) 上海证券报 (B17 版)	2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn
华泰股份关于控股股东子公司山东华泰热力有限公司给予公司 2011 年度停机损失补偿费的公告	中国证券报 (B017 版) 上海证券报 (B17 版)	2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn
关于收到 2011 年度进口贴息的公告	中国证券报 (B026 版) 上海证券报 (24 版)	2011 年 12 月 31 日	www.sse.com.cn
化工厂区搬迁事项进展公告	中国证券报 (B026 版) 上海证券报 (24 版)	2011 年 12 月 31 日	www.sse.com.cn
售后回租融资租赁业务	中国证券报 (B026 版) 上海证券报 (24 版)	2011 年 12 月 31 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经国富浩华会计师事务所 (特殊普通合伙) 注册会计师张吉文、梅秀琴审计, 并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

国浩审字[2012]206A2419 号

山东华泰纸业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东华泰纸业股份有限公司 (以下简称华泰股份) 财务报表, 包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2011 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财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在

进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，华泰股份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 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张吉文

中国·北京

中国注册会计师：梅秀琴

二〇一二年四月十六日

（二） 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:山东华泰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、1	2,121,616,445.46	1,219,679,248.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	588,480.40	
应收票据	五、3	680,748,301.14	506,959,483.22
应收账款	五、4	890,949,868.89	1,172,370,603.31
预付款项	五、6	224,508,180.52	179,585,905.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、5	93,229,045.71	14,342,248.13
买入返售金融资产			
存货	五、7	1,359,709,533.16	813,094,954.05
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		33,000,000.00	
流动资产合计		5,404,349,855.28	3,906,032,442.49
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、9	198,396,966.05	163,182,048.76
投资性房地产			
固定资产	五、10	9,801,049,814.33	7,425,385,054.69
在建工程	五、11	1,407,687,989.55	3,233,791,707.69
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、12	631,011,039.04	554,589,572.57
开发支出			
商誉			

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

长期待摊费用	五、13	1,580,076.72	1,648,775.76
递延所得税资产	五、14	17,281,289.07	15,483,869.29
其他非流动资产	五、16	172,593,828.81	35,655,907.56
非流动资产合计		12,229,601,003.57	11,429,736,936.32
资产总计		17,633,950,858.85	15,335,769,378.81
流动负债：			
短期借款	五、17	3,846,917,838.31	3,773,706,244.46
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	五、18	84,905,508.84	59,084,634.71
应付账款	五、19	1,463,867,052.34	1,109,584,317.99
预收款项	五、20	105,895,719.63	175,959,394.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、21	53,364,689.48	39,240,085.27
应交税费	五、22	-267,946,776.58	-269,876,862.37
应付利息			
应付股利	五、23		6,305,913.04
其他应付款	五、24	67,956,658.42	88,192,287.99
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债	五、25	652,199,277.08	516,711,910.00
其他流动负债			
流动负债合计		6,007,159,967.52	5,498,907,925.19
非流动负债：			
长期借款	五、26	4,021,806,648.00	2,661,564,639.61
应付债券			
长期应付款	五、27	1,036,513,812.19	709,414,806.81
专项应付款	五、28		620,000.00
预计负债			
递延所得税负债	五、14	15,966,700.16	16,670,147.42
其他非流动负债	五、29	80,344,578.62	51,471,296.30
非流动负债合计		5,154,631,738.97	3,439,740,890.14
负债合计		11,161,791,706.49	8,938,648,815.33
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）	五、30	1,167,561,419.00	648,645,233.00

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

资本公积	五、31	2,243,767,087.80	2,613,305,047.41
减：库存股			
专项储备	五、32	19,027,735.28	19,690,971.21
盈余公积	五、33	457,141,002.79	433,570,112.29
一般风险准备			
未分配利润	五、34	2,336,324,426.02	2,350,151,965.16
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		6,223,821,670.89	6,065,363,329.07
少数股东权益		248,337,481.47	331,757,234.41
所有者权益合计		6,472,159,152.36	6,397,120,563.48
负债和所有者权益 总计		17,633,950,858.85	15,335,769,378.81

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:山东华泰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,538,087,002.01	825,856,526.07
交易性金融资产			
应收票据		313,944,310.35	213,601,165.66
应收账款	十-、1	1,131,191,174.95	655,717,785.32
预付款项		152,092,986.08	726,657,129.06
应收利息			
应收股利		182,422,044.28	22,533,861.93
其他应收款	十-、2	390,876,090.31	315,319,259.38
存货		752,192,158.05	424,928,238.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,460,805,766.03	3,184,613,966.20
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十-、3	2,894,177,468.72	2,905,126,163.65
投资性房地产			
固定资产		5,433,220,383.49	3,216,363,842.24
在建工程		1,818,215.99	2,288,461,036.71
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		67,758,681.00	69,620,441.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		12,870,603.55	10,641,087.99
其他非流动资产		19,025,496.93	
非流动资产合计		8,428,870,849.68	8,490,212,571.59
资产总计		12,889,676,615.71	11,674,826,537.79
流动负债:			
短期借款		3,711,917,838.31	3,584,626,244.46

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		512,872,377.22	598,189,998.83
预收款项		73,175,737.24	81,192,108.16
应付职工薪酬		16,616,054.69	10,110,489.83
应交税费		-156,078,370.60	-217,915,041.25
应付利息			
应付股利			
其他应付款		630,222,452.67	900,778,228.12
一年内到期的非流动 负债		292,620,837.08	420,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		5,081,346,926.61	5,376,982,028.15
非流动负债：			
长期借款		2,640,846,648.00	1,817,000,000.00
应付债券			
长期应付款		506,679,722.02	
专项应付款			620,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		56,061,245.25	24,837,962.96
非流动负债合计		3,203,587,615.27	1,842,457,962.96
负债合计		8,284,934,541.88	7,219,439,991.11
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		1,167,561,419.00	648,645,233.00
资本公积		2,158,839,360.48	2,612,891,023.48
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		410,780,278.89	387,209,388.39
一般风险准备			
未分配利润		867,561,015.46	806,640,901.81
所有者权益（或股东权益） 合计		4,604,742,073.83	4,455,386,546.68
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		12,889,676,615.71	11,674,826,537.79

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、35	9,608,637,716.58	7,117,866,508.26
其中：营业收入		9,608,637,716.58	7,117,866,508.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、35	9,609,602,877.60	7,095,674,082.12
其中：营业成本		8,459,819,310.16	6,293,791,527.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、36	12,693,491.15	15,466,462.70
销售费用	五、37	360,429,323.85	260,836,947.99
管理费用	五、38	309,118,858.06	324,327,903.00
财务费用	五、39	426,986,140.86	193,576,914.82
资产减值损失	五、40	40,555,753.52	7,674,326.11
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	五、41	-729,794.60	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	五、42	6,921,429.29	9,604,561.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,833,845.66	9,604,561.62
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		5,226,473.67	31,796,987.77
加：营业外收入	五、43	109,467,227.53	93,570,625.02
减：营业外支出	五、44	2,344,184.57	1,134,639.24
其中：非流动资产处置损失			40,330.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		112,349,516.63	124,232,973.55
减：所得税费用	五、45	44,752,566.66	33,666,021.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		67,596,949.97	90,566,951.66
归属于母公司所有者的净利润		82,391,617.16	92,456,789.81
少数股东损益		-14,794,667.19	-1,889,838.15

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、46	0.071	0.079
（二）稀释每股收益	五、46	0.071	0.079
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		67,596,949.97	90,566,951.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		82,391,617.16	92,456,789.81
归属于少数股东的综合收益总额		-14,794,667.19	-1,889,838.15

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十-、4	5,607,420,696.80	3,917,442,117.47
减：营业成本	十-、4	4,973,787,769.76	3,453,209,159.04
营业税金及附加		215,045.63	8,182,315.96
销售费用		213,946,735.47	146,669,547.13
管理费用		140,353,683.72	158,935,908.55
财务费用		347,723,297.62	176,713,760.48
资产减值损失		19,202,658.02	9,869,804.19
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十-、5	189,912,138.79	33,021,921.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,490,094.51	9,704,387.42
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		102,103,645.37	-3,116,456.10
加：营业外收入		53,448,003.76	22,276,507.41
减：营业外支出		641,894.74	693,677.13
其中：非流动资产处置损失			9,485.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		154,909,754.39	18,466,374.18
减：所得税费用		-2,229,515.56	-9,706,253.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		157,139,269.95	28,172,627.23
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.13	0.024
（二）稀释每股收益		0.13	0.024
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,278,537,897.10	7,979,103,603.70
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		721,871.51	1,541,132.80
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	99,925,458.19	118,173,836.73
经营活动现金流入小计		11,379,185,226.80	8,098,818,573.23
购买商品、接受劳务支付的现金		9,563,705,783.25	7,107,092,135.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及			

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		333,469,056.10	278,823,372.68
支付的各项税费		230,979,807.34	307,100,476.98
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	159,179,622.17	90,281,176.62
经营活动现金流出小计		10,287,334,268.86	7,783,297,161.32
经营活动产生的现金流量净额		1,091,850,957.94	315,521,411.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		786,498.19	
取得投资收益收到的现金		82,388.43	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,883,109.01	415,736.54
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	五、48	67,282,600.00	35,015,000.00
投资活动现金流入小计		108,034,595.63	35,430,736.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,802,625,529.23	2,769,551,879.83
投资支付的现金		86,655,500.00	27,525,452.24
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	五、48	48,176,200.00	9,551,452.55
投资活动现金流出小计		1,937,457,229.23	2,806,628,784.62
投资活动产生的现金流量净额		-1,829,422,633.60	-2,771,198,048.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		35,294,117.64	24,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		35,294,117.64	24,000,000.00

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

取得借款收到的现金		6,352,488,932.15	6,756,717,895.88
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48	709,963,741.35	809,227,102.84
筹资活动现金流入小计		7,097,746,791.14	7,589,944,998.72
偿还债务支付的现金		5,099,554,519.19	4,738,362,149.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		458,642,363.57	356,902,909.45
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	五、48	176,511,821.72	49,894,630.28
筹资活动现金流出小计		5,734,708,704.48	5,145,159,688.83
筹资活动产生的现金流量净额		1,363,038,086.66	2,444,785,309.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,420,785.99	1,167,886.62
五、现金及现金等价物净增加额		628,887,196.99	-9,723,439.66
加：期初现金及现金等价物余额		1,184,349,248.47	1,194,072,688.13
六、期末现金及现金等价物余额		1,813,236,445.46	1,184,349,248.47

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,614,045,701.42	4,340,790,484.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		48,235,461.33	6,287,301.27
经营活动现金流入小计		6,662,281,162.75	4,347,077,785.97
购买商品、接受劳务支付的现金		6,024,206,974.21	4,021,664,065.68
支付给职工以及为职工支付的现金		136,062,948.25	117,993,874.73
支付的各项税费		38,206,226.84	146,505,446.17
支付其他与经营活动有关的现金		98,847,811.70	5,438,301.50
经营活动现金流出小计		6,297,323,961.00	4,291,601,688.08
经营活动产生的现金流量净额		364,957,201.75	55,476,097.89
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		22,533,861.93	14,072,688.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,631,049.51	316,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		330,380,052.06	1,025,526,788.05
投资活动现金流入小计		373,544,963.50	1,039,915,476.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		679,538,528.92	1,905,425,462.35

山东华泰纸业股份有限公司 2011 年年度报告

投资支付的现金		219,405,500.00	56,000,000.00
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		286,656,309.67	409,786,648.26
投资活动现金流出小计		1,185,600,338.59	2,371,212,110.61
投资活动产生的现金流量净额		-812,055,375.09	-1,331,296,633.89
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		5,472,853,816.07	6,029,915,665.77
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		709,667,279.90	8,648,337.23
筹资活动现金流入小计		6,182,521,095.97	6,038,564,003.00
偿还债务支付的现金		4,826,559,403.11	4,398,897,194.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		381,617,465.02	323,500,505.01
支付其他与筹资活动有关的现金		91,228,154.38	37,847,505.32
筹资活动现金流出小计		5,299,405,022.51	4,760,245,204.86
筹资活动产生的现金流量净额		883,116,073.46	1,278,318,798.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,162,575.82	291,116.27
五、现金及现金等价物净增加额		439,180,475.94	2,789,378.41
加：期初现金及现金等价物余额		790,526,526.07	787,737,147.66
六、期末现金及现金等价物余额		1,229,707,002.01	790,526,526.07

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	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）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	648,645,233.00	2,613,305,047.41		19,690,971.21	433,570,112.29		2,350,151,965.16		331,757,234.41	6,397,120,563.48
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	648,645,233.00	2,613,305,047.41		19,690,971.21	433,570,112.29		2,350,151,965.16		331,757,234.41	6,397,120,563.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	518,916,186.00	-369,537,959.61		-663,235.93	23,570,890.50		-13,827,539.14		-83,419,752.94	75,038,588.88
（一）净利润							82,391,617.16		-14,794,667.19	67,596,949.97

(二)其他综合收益		84,513,703.39							-320,947.07	84,192,756.32
上述(一)和(二)小计		84,513,703.39					82,391,617.16		-15,115,614.26	151,789,706.29
(三)所有者投入和减少资本	64,864,523.00								-68,304,138.68	-3,439,615.68
1. 所有者投入资本	64,864,523.00								-68,304,138.68	-3,439,615.68
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配				5,385,090.62	23,570,890.50		-96,219,156.30			-67,263,175.18
1. 提取盈余公积					23,570,890.50		-23,570,890.50			
2. 提取一般风险准备				16,982,939.33						16,982,939.33
3. 对所有者(或股东)的分配							-72,648,265.80			-72,648,265.80
4. 其他				-11,597,848.71						-11,597,848.71
(五)所有者权益内部结转	454,051,663.00	-454,051,663.00		-6,048,326.55						-6,048,326.55

1. 资本公积 转增资本(或 股本)	454,051,663.00	-454,051,663.00							
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)									
3. 盈余公积 弥补亏损									
4. 其他				-6,048,326.55					-6,048,326.55
(六)专项储 备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七)其他									
四、本期期末 余额	1,167,561,419.00	2,243,767,087.80		19,027,735.28	457,141,002.79		2,336,324,426.02	248,337,481.47	6,472,159,152.36

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	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)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		

						备				
一、上年年末余额	648,645,233.00	2,613,247,752.66		14,802,471.43	429,344,218.21		2,326,785,592.73		317,409,856.01	6,350,235,124.04
加：										
会计政策变更										
前期										
差错更正										
其他										
二、本年初余额	648,645,233.00	2,613,247,752.66		14,802,471.43	429,344,218.21		2,326,785,592.73		317,409,856.01	6,350,235,124.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		57,294.75		4,888,499.78	4,225,894.08		23,366,372.43		14,347,378.40	46,885,439.44
（一）净利润							92,456,789.81		-1,889,838.15	90,566,951.66
（二）其他综合收益		57,294.75							19,098.25	76,393.00
上述（一）和（二）小计		57,294.75					92,456,789.81		-1,870,739.90	90,643,344.66
（三）所有者投入和减少资本									24,000,000.00	24,000,000.00
1.所有者投入资本									24,000,000.00	24,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他										
(四) 利润分配					4,225,894.08		-69,090,417.38		-6,305,913.04	-71,170,436.34
1. 提取盈余公积					4,225,894.08		-4,225,894.08			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-64,864,523.30		-6,305,913.04	-71,170,436.34
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备				4,888,499.78						4,888,499.78
1. 本期提取				8,828,868.67						8,828,868.67
2. 本期使用				3,940,368.89						3,940,368.89
(七) 其他									-1,475,968.66	-1,475,968.66
四、本期期末余额	648,645,233.00	2,613,305,047.41		19,690,971.21	433,570,112.29		2,350,151,965.16		331,757,234.41	6,397,120,563.48

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	648,645,233.00	2,612,891,023.48			387,209,388.39		806,640,901.81	4,455,386,546.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	648,645,233.00	2,612,891,023.48			387,209,388.39		806,640,901.81	4,455,386,546.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	518,916,186.00	-454,051,663.00			23,570,890.50		60,920,113.65	149,355,527.15
（一）净利润							157,139,269.95	157,139,269.95
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							157,139,269.95	157,139,269.95
（三）所有者投								

入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					23,570,890.50		-96,219,156.30	-72,648,265.80
1. 提取盈余公积					23,570,890.50		-23,570,890.50	
2. 提取一般风险准备							-72,648,265.80	-72,648,265.80
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	518,916,186.00	-454,051,663.00						64,864,523.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	518,916,186.00	-454,051,663.00						64,864,523.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								

2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,167,561,419.00	2,158,839,360.48			410,780,278.89		867,561,015.46	4,604,742,073.83

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	648,645,233.00	2,612,891,023.48			382,983,494.31		847,558,691.96	4,492,078,442.75
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	648,645,233.00	2,612,891,023.48			382,983,494.31		847,558,691.96	4,492,078,442.75
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					4,225,894.08		-40,917,790.15	-36,691,896.07
(一) 净利润							28,172,627.23	28,172,627.23
(二) 其他综合收益								

上述(一)和(二) 小计							28,172,627.23	28,172,627.23
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					4,225,894.08		-69,090,417.38	-64,864,523.30
1. 提取盈余公积					4,225,894.08		-4,225,894.08	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-64,864,523.30	-64,864,523.30
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	648,645,233.00	2,612,891,023.48			387,209,388.39		806,640,901.81	4,455,386,546.68

法定代表人：李建华

主管会计工作负责人：张海滨

会计机构负责人：张淑真

(三) 报表附注

山东华泰纸业股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

所处行业：造纸业。

经营范围：造纸、纸制品、纸料加工的生产和销售、化工产品、电汽的生产销售等。

主要产品：新闻纸、文化纸、烧碱、液氯、盐酸等。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制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、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。通过合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的必要调整外，本公司按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当递减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨

询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后计入合并当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司及全部子公司纳入财务报表的合并范围。

本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，本公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，本公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

7、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

8、外币业务

本公司对于发生的外币业务，按交易发生日的期初汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日期初汇率折算，因资产负

债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

③应收款项

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

⑤其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

(3) 金融资产转移

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大是指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。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	报表合并范围内公司间的应收款项。
组合 2	除组合 1 及单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外，其他应收款项按账龄划分组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	不计提坏账准备。

组合 2 账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款时，终止确认应收账款，并将交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况。
坏账准备的计提方法	本公司对单项金额虽不重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，计提坏账准备。

(4) 对预付账款和长期应收款，公司单独进行减值测试，若有客观证据表明已发生减值，确认为减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司将存货分为原材料、低值易耗品、半成品、在产品、包装物、委托加工物资、消耗性生物资产等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，

若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

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初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

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初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有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，采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

按权益法核算长期股权投资时：

① 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，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，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④ 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。

持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

② 重大影响的判断依据

A、重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照附注二、25 所述方法计提减值准备。

对持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，本公司按照附注二、9（5）的方法计提资产减值准备。

13、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

- ② 与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ③ 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（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除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见本附注二、25。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，将租赁资产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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

- ④ 符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

本公司在建工程减值准备的计提方法见本附注二、25。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后

发生的，计入当期损益。

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 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额的确定方法

本公司按月计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

16、生物资产

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。公司目前拥有林木类消耗性生物资产。

(1) 消耗性生物资产的计量

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、借款费用和应分摊的间接费用等必要支出。因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木类生物资产的成本。郁闭之后的林木类消耗性生物资产发生的管护费用、借款费用等必要支出，计入当期损益。消耗性林木类生物资产发生的借款费用，在郁闭时停止资本化。

(2) 消耗性生物资产跌价准备的计提

年度终了对消耗性生物资产进行检查，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提跌

价准备并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，原已计提的跌价准备转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 消耗性生物资产收获与处置

收获或出售消耗性生物资产时，按照其账面价值结转成本，结转成本的方法为加权平均法、个别计价法或蓄积量比例法。收获之后的农产品，按照存货核算方法处理。

17、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 无形资产的后续计量

①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

⑤ 无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见附注二、25。

18、研发支出

(1) 本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

(2) 研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

(3) 开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

(4) 对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

19、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、预计负债

(1) 因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(2) 预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

(3) 满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

(4) 不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

21、收入

(1) 销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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，按照名义金额计量。

(2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所

得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

24、经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产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，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

25、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

(1) 本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(2) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(3) 资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

26、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

27、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司在报告期内会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本公司在报告期内会计估计未发生变更。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
营业税	应税营业收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、税收优惠及批文

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

(2) 本公司取得由山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201137000177，发证时间：2011 年 10 月 31 日，有效期为 3 年；根据相关规定，公司自 2011 年 1 月 1 日起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。

(3) 子公司东营亚泰环保工程有限公司实施的公共污水处理项目，属于“环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录”中列明范围，根据企业所得税法实施条例第八十八条的相关规定，并经广饶县国家税务局批准，企业所得税享受 2010 年—2015 年三免三减半优惠政策。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
东营亚泰环保工程有限公司	全资	广饶县	环保	2,000.00	污水处理	2,000.00
东营市大王福利卫生纸厂	全资	广饶县	造纸	733.00	卫生纸	733.00
东营华泰纸业有限公司①	全资	广饶县	造纸	7761.60	纸	9,410.55
东营华盛纸业有限责任公司	全资	广饶县	造纸	260.00	纸	260.00
东营华泰清河实业有限公司	控股	广饶县	造纸	30,000.00	纸	25,100.00
日照华泰纸业有限公司②	全资	日照莒县	造纸	5,000.00	纸	5,000.00
安徽华泰林浆纸有限公司	控股	安徽安庆	造纸	90,189.41	纸浆	76,660.00
安徽华泰林业有限公司③	控股	安徽安庆	造纸	1,000.00	造林	1,000.00
东营华泰环保科技有限公司	全资	广饶县	环保	1,000.00	汽	1,000.00
广东华泰纸业有限公司	控股	广东江门	造纸	32,000.00	纸	22,400.00
华泰纸业(香港)有限公司④	全资	香港	贸易	0.13 万美元	废纸	0.13 万美元

接上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股				
东营亚泰环保工程有限公司		100		100	是		
东营市大王福利卫生纸厂		100		100	是		
东营华泰纸业有限公司①		100		100	是		
东营华盛纸业有限责任公司		100		100	是		
东营华泰清河实业有限公司		83.67		83.67	是	4,900.00	1,178.28
日照华泰纸业有限公司②		100		100	是		
安徽华泰林浆纸有限公司		85		85	是	13,529.41	34.93
安徽华泰林业有限公司③			100	100	是		
东营华泰环保科技有限公司		100		100	是		
广东华泰纸业有限公司		70		70	是	7,037.56	266.26

华泰纸业（香港）有限公司④	51	51	否
---------------	----	----	---

①、2011年10月，公司通过收购香港协发卫生纸业贸易公司持有东营华泰纸业有限责任公司25%的股权，直接持有东营华泰纸业有限责任公司100%的股权。

②、公司直接持有日照华泰纸业股份有限公司 96%的股份，公司通过 100%控股子公司东营市大王福利卫生纸厂间接持有日照华泰纸业股份有限公司注册资本的 4%，实际持有 100%的股份。

③、公司通过持股 85%控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司间接持有安徽华泰林业有限公司 100%的股份。

④、2010年2月，公司投资设立华泰纸业（香港）有限公司，注册资本 0.13 万美元，已经商境外投资证第 3700201000019 号企业境外投资证书批准。认缴出资截至 2011 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
东营华泰化工集团有限公司	全资	东营市	化工	40,594.18	化工	134,578.12
东营华泰纸业化工有限公司	全资	东营市	化工	6,819.20	化工产品	15,810.45
东营华泰精细化工有限责任公司	全资	东营市	化工	150.00	化工产品	1,118.70
东营华泰热力有限责任公司	全资	东营市	化工	1,200.00	电、蒸汽	6,468.38

接上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股			
东营华泰化工集团有限公司		100		100	是	
东营华泰纸业化工有限公司			100	100	是	
东营华泰精细化工有限责任公司			100	100	是	
东营华泰热力有限责任公司			100	100	是	

注：公司通过持股 100%全资子公司东营华泰化工集团有限公司间接持有东营华泰纸业化工有限公司、东营华泰精细化工有限责任公司、东营华泰热力有限责任公司 100%的股份。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
河北华泰纸业有限公司	全资	河北石家庄	造纸	149,169.54	纸	0.0001

接上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
		直接持股	间接持股				
河北华泰纸业有限公司	67,700.00	100		100	是		

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司本期不存在特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、合并范围发生变更的说明

本公司本期不存在合并范围发生变更的情况。

4、本报告期内新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本公司本期无新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	-	-	615,483.82	-	-	811,617.07
人民币	-	-	567,733.90	-	-	680,243.44
美元	3,845.00	6.3009	24,226.96	-	-	-
欧元	2,783.81	8.1625	22,718.10	14,826.41	8.8065	130,568.78
新加坡元	157.2	5.1200	804.86	157.20	5.1199	804.85
银行存款:	-	-	1,634,001,780.10	-	-	1,109,437,215.06
人民币	-	-	1,581,946,191.94	-	-	1,068,893,403.82
美元	8,230,181.6	6.3009	51,857,544.44	6,034,565.06	6.6227	39,965,114.04
欧元	24,279.03	8.1625	198,043.72	65,712.51	8.8065	578,697.20
其他货币资金:	-	-	486,999,181.54	-	-	109,430,416.34
人民币保证金	-	-	486,999,181.54	-	-	109,430,416.34

合 计	***	***	2,121,616,445.46	***	***	1,219,679,248.47
------------	-----	-----	-------------------------	-----	-----	-------------------------

货币资金说明：

截至 2011 年 12 月 31 日，期末其他货币资金中有 280,380,000.00 元因远期购汇而质押的银行定期存单。另有 28,000,000.00 元，为流动性受限在 3 个月以上的保证金。本公司在编制现金流量表时不将以上其他货币资金作为现金。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	年初余额
1. 交易性股票投资	588,480.40	
2. 交易性权益工具投资		
3. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
4. 衍生金融资产		
合 计	588,480.40	

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无变现有限制的交易性金融资产。

交易性金融资产说明：

交易性金融资产系公司的全资子公司河北华泰纸业有限公司在证券市场的股票投资，本期期末投资成本为 1,318,275.00 元，公允价值变动损失 729,794.60 元。

3、应收票据

(1) 应收票据的种类

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	680,748,301.14	506,959,483.22
合 计	680,748,301.14	506,959,483.22

(2) 已用于质押的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
客户一	2011-11-25	2012-2-25	7,000,000.00	
客户二	2011-7-6	2012-1-6	3,000,000.00	
客户三	2011-9-27	2012-1-27	2,600,000.00	
客户四	2011-7-28	2012-1-28	2,425,000.00	
客户五	2011-10-25	2012-2-25	2,150,000.00	
合 计			17,175,000.00	

(3) 已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

客户一	2011-08-30	2012-02-28	10,000,000.00
客户二	2011-9-26	2012-3-26	6,000,000.00
客户三	2011-08-04	2012-02-04	5,000,000.00
客户四	2011-11-23	2012-5-23	3,930,000.00
客户五	2011-12-16	2012-3-16	3,035,136.00
合计			27,965,136.00

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合 2	945,460,381.83	99.96	54,510,512.94	5.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	390,697.04	0.04	390,697.04	100.00
合计	945,851,078.87	100.00	54,901,209.98	5.80

续上页

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合 2	1,243,939,213.39	99.97	71,568,610.08	5.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	390,697.04	0.03	390,697.04	100.00
合计	1,244,329,910.43	100.00	71,959,307.12	5.78

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	912,594,165.21	96.52	45,629,338.44	1,183,919,220.12	95.18	59,195,961.01
1 至 2 年	13,457,305.03	1.42	1,345,730.50	30,714,931.79	2.47	3,071,493.18

2 至 3 年	7,231,330.15	0.77	1,446,266.03	17,837,916.13	1.43	3,567,583.22
3 年以上	12,177,581.44	1.29	6,089,177.97	11,467,145.35	0.92	5,733,572.67
合计	945,460,381.83	100	54,510,512.94	1,243,939,213.39	100	71,568,610.08

(3) 本报告期内实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
上海红双喜(集团)有限公司	货款	88,725.33	预计无法收回	否
山西太报传媒有限公司	货款	65,062.72	预计无法收回	否
杭州民泰纸业有限公司	货款	5,500.00	预计无法收回	否
上海宁琴工贸有限公司	货款	200,677.50	预计无法收回	否
湖北日报社	货款	227,862.52	预计无法收回	否
中国青年报社	货款	60,756.40	预计无法收回	否
体坛周报社	货款	141,100.31	预计无法收回	否
姜堰市华光化工纸业有限公司	货款	15,662.91	预计无法收回	否
深圳市裕同印刷股份有限公司	货款	11,102.94	预计无法收回	否
合 计		816,450.63		

应收账款核销说明:

应收账款核销款项为公司收购河北华泰纸业股份有限公司时原经营业务遗留计入, 预计已无法收回, 决议予以核销。本期核销的应收账款 816,450.63 元, 全额冲减原已经计提的坏账准备。

(4) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

截至期末余额, 本公司应收账款中无持有公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称(或序号)	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户一	非关联方	22,116,853.99	1 年以内	2.29
客户二	非关联方	18,438,982.42	1 年以内	1.91
客户三	非关联方	17,736,262.64	1 年以内	1.84

客户四	非关联方	13,394,384.61	1 年以内	1.39
客户五	非关联方	13,391,813.27	1 年以内	1.39
合 计		85,078,296.93		8.82

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的 比例(%)
东营华泰大厦有限责任公司	受同一母公司控制	469,434.37	0.05
合 计		469,434.37	0.05

(7) 终止确认的应收账款情况

2011 年 12 月 19 日, 公司将合计人民币 4 亿元的应收账款债权分别以不附追索权的买断方式出售给农业银行股份有限公司广饶县支行、工商银行股份有限公司广饶支行, 并收到农业银行股份有限公司广饶支行、工商银行股份有限公司广饶支行的保理款合计人民币 4 亿元, 终止确认应收款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合 2	100,567,126.69	100.00	7,338,080.98	7.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	100,567,126.69	100.00	7,338,080.98	7.30

续上页

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合 2	16,790,662.40	100.00	2,448,414.27	14.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	16,790,662.40	100.00	2,448,414.27	14.58

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	90,856,609.26	90.35	4,542,830.46	11,081,364.34	66.00	554,068.21
1至2年	4,574,277.35	4.55	457,427.73	1,030,839.95	6.14	103,084.00
2至3年	767,657.52	0.76	153,531.51	1,826,556.55	10.88	365,311.31
3年以上	4,368,582.56	4.34	2,184,291.28	2,851,901.56	16.98	1,425,950.75
合计	100,567,126.69	100.00	7,338,080.98	16,790,662.40	100.00	2,448,414.27

(2) 本报告期内已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

本报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况。

(4) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

截至期末余额，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

期末余额较大的其他应收款分别为应收交银金融租赁有限责任公司 37,630,400.00 元融资租赁押金、东营市东营经济开发区土地交易中心 37,050,000.00 元土地出让押金、人民出版社 1,860,000.00 元投标保证金。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
交银金融租赁有限责任公司	非关联方	37,630,400.00	1年以内	37.42
东营市东营经济开发区土地交易中心	非关联方	37,050,000.00	1年以内	36.84
人民出版社	非关联方	1,860,000.00	1-2年	1.85
青岛金慧海国际货运代理有限公司	非关联方	1,515,441.29	1年以内	1.51
山东检疫处理有限公司	非关联方	1,278,400.00	1年以内	1.27
合计		79,334,241.29		78.89

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	213,807,423.53	95.23	166,075,576.57	92.48
1至2年	3,608,110.78	1.61	9,189,837.52	5.12

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2至3年	1,941,986.78	0.87	94,150.00	0.05
3年以上	5,150,659.43	2.29	4,226,341.22	2.35
合计	224,508,180.52	100.00	179,585,905.31	100.00

预付款项账龄的说明：

账龄超过 1 年且金额重大的预付款项分别为预付莒县五金交电化工批发公司材料款 803,588.27 元、山东省博兴县汇诚能源物资有限公司材料款 4,651,550.00 元，尚未办理结算。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
客户一	非关联方	89,806,993.66	1 年以内	采购未到货
客户二	非关联方	8,590,232.55	1 年以内	预付材料款
客户三	非关联方	6,909,829.06	1 年以内	预付软件款
客户四	非关联方	5,660,575.61	1 年以内	预付材料款
客户五	非关联方	5,653,797.90	1 年以内	预付材料款
合计		116,621,428.78		

(3) 预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

截至期末余额，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	711,238,538.20	13,482,141.96	697,756,396.24	413,133,389.12		413,133,389.12
自制半成品	4,335,974.00		4,335,974.00	4,921,510.67		4,921,510.67
库存商品	688,153,530.11	34,661,436.19	653,492,093.92	391,071,330.86		391,071,330.86
消耗性生物资产	4,125,069.00		4,125,069.00	3,968,723.40		3,968,723.40
合计	1,407,853,111.31	48,143,578.15	1,359,709,533.16	813,094,954.05		813,094,954.05

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	-	13,482,141.96			13,482,141.96
库存商品	-	34,661,436.19			34,661,436.19

合 计	-	48,143,578.15	48,143,578.15
-----	---	---------------	---------------

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现净值低于账面价值	-	-
库存商品	可变现净值低于账面价值	-	-

(4) 消耗性生物资产

类 别	数量单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杨树林木	亩	3,968,723.40	15,345.60		4,125,069.00
合计		3,968,723.40	15,345.60		4,125,069.00

(4) 存货的说明:

公司期末存货中无借款费用资本化金额, 无抵押等存在权利受到限制的存货。

8、对合营企业和联营企业投资

(1) 对合营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 %	表决权比 例%	组织机构代 码
山东华泰英特罗 斯化工有限公司	外资	山东省 东营市	Andrew Cumming	化工	10500	50	50	55224696-5

续:

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入 总额	本期净利润
山东华泰英特罗 斯化工有限公司	265,204,492.89	160,632,850.17	104,571,642.72	24,274,618.79	14,844.87

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例%	表决权比 例%	组织机构代码
山东斯道拉恩 索华泰纸业有 限公司	有限责任 公司	东营市	Hannu Alalanri	造纸	43295	40	40	79037103-2
莒县华琛纸业有 限公司	有限责任 公司	莒县莒 州路 119号	张军	制造业	1500	30	30	74335238-1
Huatai USA,LLC	合资	美国		贸易	100 万美元	51	49	
天津克林思达再	有限责任	天津市	李宏升	制造业	2000	30	30	58130135-3

生资源回收有限
公司
宝坻区
刘辛庄
南

续:

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
山东斯道拉恩索 华泰纸业有限公 司	1,019,320,886.97	700,918,929.80	318,401,957.17	634,070,856.88	18,725,236.28
莒县华琛纸业有限 公司	29,172,980.32	11,890,446.36	17,282,533.96	57,246,453.24	1,368,637.33
Huatai USA,LLC 天津克林思达再生 资源回收有限公司	33,112,537.17	13,900,251.09	19,212,286.08	80,091,911.05	-787,713.92

注：①公司 2008 年投资的 HUATAI USA LLC，考夫曼集团持股比例为 49%，公司持股比例为 51%。根据 HUATAI USA LLC 章程规定“无论何时，考夫曼集团股东持有股权的合计投票权比例不应低于 51%。”，表明公司不具有控制权，故期末未纳入合并范围。

②截止 2011 年 12 月 31 日，本公司对 HUATAI USA LLC 的账面价值进行检查，显示经营发生严重亏损导致出现减值迹象，对长期股权投资全额计提减值准备 3,764,155.17 元。

对合营企业和联营企业投资说明：

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异，本公司对其均有重大影响，采用权益法核算。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本 (万元)	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、对合营企业投资						
山东华泰英特罗斯化工有限公司	权益法	5,250.00	25,942,817.34	26,257,422.43		52,200,239.77
2、对联营企业投资						
莒县华琛纸业有限公司	权益法	450.00	7,499,614.70	410,591.20		7,910,205.90
山东斯道拉恩索华泰纸业有 限公司	权益法	17,319.27	119,870,688.36	7,490,094.51		127,360,782.87

Huatai USA,LLC	权益法	350.06	3,868,928.36		104,773.19	3,764,155.17
天津克林思达再生资源回收有限公司	权益法	600.00		4,925,737.51		4,925,737.51
3、其他长期股权投资						
山东海化丰源矿盐有限公司	成本法	600.00	6,000,000.00			6,000,000.00
天同证券有限公司	成本法	3,000.00	30,000,000.00			30,000,000.00
合 计		27,569.33	193,182,048.76	39,083,845.65	104,773.19	232,161,121.22

接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
1、对合营企业投资						
山东华泰英特罗斯化工有限公司	50	50				
2、对联营企业投资						
莒县华琛纸业有限公司	30	30				
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	40	40				
Huatai USA,LLC	51	49	注①	3,764,155.17	3,764,155.17	
天津克林思达再生资源回收有限公司	30	30				
3、其他长期股权投资						
山东海化丰源矿盐有限公司	15	15				
天同证券有限公司	1.47	1.47		30,000,000.00		
合 计				33,764,155.17	3,764,155.17	

(2) 长期股权投资的说明

详见附注“四、1、(1)、④”

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计:	11,641,712,520.07	4,439,860,032.31	1,892,001,656.30	14,189,570,896.08
其中: 房屋及建筑物	2,222,770,556.01	698,055,912.86	180,880,756.51	2,739,945,712.36
机器设备	9,341,942,653.97	3,727,414,119.39	1,708,137,151.13	11,361,219,622.23
运输工具	61,658,296.70	11,831,888.86	2,113,419.46	71,376,766.10
电子设备及其他	15,341,013.39	2,558,111.20	870,329.20	17,028,795.39
	--	本期新增	本期计提	--
二、累计折旧合计:	4,214,944,565.12	992,089,451.97	819,895,835.60	4,387,138,181.49
其中: 房屋及建筑物	556,281,332.38	138,389,909.21	60,680,128.97	633,991,112.62
机器设备	3,602,246,313.00	846,285,825.56	758,279,069.38	3,690,253,069.18
运输工具	45,720,969.10	6,838,418.96	281,437.75	52,277,950.31
电子设备及其他	10,695,950.64	575,298.24	655,199.50	10,616,049.38
三、固定资产账面净值合计	7,426,767,954.95	--	--	9,802,432,714.59
其中: 房屋及建筑物	1,666,489,223.63	--	--	2,105,954,599.74
机器设备	5,739,696,340.97	--	--	7,670,966,553.05
运输工具	15,937,327.60	--	--	19,098,815.79
电子设备及其他	4,645,062.75	--	--	6,412,746.01
四、减值准备合计	1,382,900.26	--	--	1,382,900.26
其中: 房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	1,382,900.26	--	--	1,382,900.26
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	7,425,385,054.69	--	--	9,801,049,814.33
其中: 房屋及建筑物	1,666,489,223.63	--	--	2,105,954,599.74
机器设备	5,738,313,440.71	--	--	7,669,583,652.79
运输工具	15,937,327.60	--	--	19,098,815.79
电子设备及其他	4,645,062.75	--	--	6,412,746.01

本期折旧额 992,089,451.97 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 3,406,135,169.13 元。主要系公司本部45万吨铜版纸项目、及子公司广东华泰纸业股份有限公司40万吨新闻纸项目完工转资所致。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物	114,633,649.26	63,108,018.10		51,525,631.16	

机器设备	142,338,630.55	127,138,330.61	15,200,299.94
合计	256,972,279.81	190,246,348.71	66,725,931.10

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
纸机压榨部等	883,577,944.10	116,883,832.81		766,694,111.29	
新闻纸生产线设备	1,151,274,917.02	463,216,123.65		688,058,793.37	

注：①、公司 2010 年 7 月 29 日与建信金融租赁股份有限公司签订纸机压榨部等部分设备售后融资租赁合同，合同编号：001-0000061-001，租赁期从 2010 年 8 月 8 日到 2015 年 8 月 7 日，按季度支付租金。设备原价 883,577,944.10 元，净值 836,472,900.53 元，出售价格为 800,000,000.00 元。截止到 2011 年 12 月 31 日，此项交易形成递延收益—未实现售后租回损益（融资租赁）33,204,928.64 元，未确认融资费用 81,101,619.83 元。

②、公司分别于 2011 年 3 月 28 日、6 月 29 日、7 月 13 日和 12 月 30 日与交银金融租赁有限责任公司签订 40 万吨新闻纸生产线设备售后融资租赁合同，合同编号分别为交银租赁字 20110026-1 号、交银租赁字 20110026-2 号、交银租赁字 20110026-3 号、交银租赁字 20120028 号，租赁期分别为 2011 年 3 月 29 日到 2016 年 3 月 29 日、2011 年 7 月 1 日到 2016 年 7 月 1 日、2011 年 7 月 13 日到 2016 年 7 月 13 日、2011 年 12 月 30 日到 2016 年 12 月 30 日，按季度支付租金。设备原价 1,151,274,917.02 元，净值 712,537,303.50 元，出售价格为 700,000,000.00 元。截止到 2011 年 12 月 31 日，此项交易形成递延收益—未实现售后租回损益（融资租赁）19,025,496.90 元，未确认融资费用 133,676,791.13 元。

(4) 期末用于抵押的固定资金额为 741,369,588.27 元

子公司广东华泰纸业有限公司与中国建设银行股份有限公司新会支行除签订无形资产—土地使用权抵押合同（合同编号 2009 年抵字第 085 号）外，并签订承诺书，承诺内容为新闻纸项目建成后，追加该项目房产、设备为抵押物；期末子公司广东华泰纸业有限公司已建成并投产的新闻纸项目及相应房产均属抵押资产。

11、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
45 万吨铜版纸项目				2,203,094,999.50		2,203,094,999.50

广东 40 万吨新闻纸项目	1,761,398.26		1,761,398.26	646,720,164.28		646,720,164.28
安徽林浆纸工程	1,180,643,840.52		1,180,643,840.52	295,638,482.70		295,638,482.70
2.5 万 KW 热电				85,307,451.41		85,307,451.41
离子膜烧碱设备	109,241,535.93		109,241,535.93			
10 万吨/年双氧水设备	67,362,093.65		67,362,093.65			
2*25MW.2*6000KW 发电机组	35,740,593.24		35,740,593.24			
双氧水车间厂房	8,208,287.96		8,208,287.96			
零星工程	5,015,519.56	285,279.57	4,730,239.99	3,315,889.37	285,279.57	3,030,609.80
合计	1,407,973,269.12	285,279.57	1,407,687,989.55	3,234,076,987.26	285,279.57	3,233,791,707.69

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少
40 万吨铜版纸项目	36.86 亿	2,203,094,999.50	396,105,890.83	2,599,200,890.33	
广东 40 万吨新闻纸项目	9.59 亿	646,720,164.28	43,645,042.76	688,603,808.78	
安徽林浆纸工程	17.37 亿	295,638,482.70	887,830,555.39		
2.5 万 KW 热电		85,307,451.41	1,136,270.14	86,443,721.55	
离子膜烧碱设备			109,241,535.93		
10 万吨/年双氧水设备			67,362,093.65		
2*25MW.2*6000KW 发电机组设备			35,740,593.24		
双氧水车间厂房			8,208,287.96		
零星工程		3,315,889.37	33,586,378.66	31,886,748.47	
合 计		3,234,076,987.26	1,582,856,648.56	3,406,135,169.13	

接上表

项目名称	工程投入占预算比例(%)	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	期末余额
40 万吨铜版纸项目	70.51	100.00	97,673,793.35	42,820,915.37	6.59	自筹、募集	
广东 40 万吨新闻纸项目	71.74	100.00	33,185,523.08	14,485,069.52	6.63	自筹	1,761,398.26
安徽林浆纸工程	62.94	95.00	43,302,920.7	35,591,349.58	6.77	自筹	1,180,643,840.52
2.5 万 KW 热电			742,893.75	742,893.75	6.56	自筹	0.00

离子膜烧碱设备	自筹	109,241,535.93
10 万吨/年双氧水设备	自筹	67,362,093.65
2*25MW.2*6000KW 发电机组设备	自筹	35,740,593.24
双氧水车间厂房		8,208,287.96
合 计		174,905,130.88 93,640,228.22 1,407,973,269.12

在建工程项目变动情况的说明：

在建工程期末账面余额较期初账面余额减少 1,826,103,717.34 元,主要原因系报告期内 40 万吨铜版纸、40 万吨新闻纸等项目完工转入固定资产所致。

(3) 在建工程减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
芦苇基地	285,279.57			285,279.57	工程已停建
合 计	285,279.57			285,279.57	

(4) 期末用于抵押的在建工程金额为 1,180,643,840.52 元。

控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司与国家开发银行股份有限公司签订的人民币资金银团贷款合同（合同编号 3400221792010021300）第十七项担保条款中规定：“安徽华泰林浆纸有限公司将有的生产设备抵押，安徽华泰林浆纸公司在建的厂房、办公楼抵押”，期末公司本部对安徽华泰林浆纸有限公司已投资资产均属抵押资产。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	603,485,208.86	100,014,551.76	8,724,737.84	694,775,022.78
土地使用权	587,089,748.50	99,800,000.00	8,484,737.84	678,405,010.66
非专利技术	12,811,246.91	214,551.76	50,000.00	12,975,798.67
商标权	100,000.00			100,000.00
财务软件	2,310,613.45		190,000.00	2,120,613.45
其他	1,173,600.00			1,173,600.00
二、累计摊销合计	48,895,636.29	16,599,245.91	1,730,898.46	63,763,983.74
土地使用权	42,919,601.71	14,971,764.32	1,632,648.12	56,258,717.91
非专利技术	3,642,712.24	1,323,115.11		4,965,827.35
商标权	96,666.36	3,333.64		100,000.00
财务软件	2,001,935.98	66,312.84	98,250.34	1,969,998.48

其他	234,720.00	234,720.00		469,440.00
三、无形资产账面净值合计	554,589,572.57	83,415,305.85	6,993,839.38	631,011,039.04
土地使用权	544,170,146.79	84,828,235.68	6,852,089.72	622,146,292.75
非专利技术	9,168,534.67	-1,108,563.35	50,000.00	8,009,971.32
商标权	3,333.64	-3,333.64		
财务软件	308,677.47	-66,312.84	91,749.66	150,614.97
其他	938,880.00	-234,720.00		704,160.00
四、减值准备合计				
土地使用权				
非专利技术				
商标权				
财务软件				
其他				
五、无形资产账面价值合计	554,589,572.57	83,415,305.85	6,993,839.38	631,011,039.04
土地使用权	544,170,146.79	84,828,235.68	6,852,089.72	622,146,292.75
非专利技术	9,168,534.67	-1,108,563.35	50,000.00	8,009,971.32
商标权	3,333.64	-3,333.64		
财务软件	308,677.47	-66,312.84	91,749.66	150,614.97
其他	938,880.00	-234,720.00		704,160.00

本期摊销额 16,599,245.91 元。

(2) 无形资产说明

- 1、本期新增土地使用权为2011年7月、12月子公司东营华泰化工集团有限公司从东营市国土资源局购买土地，土地使用权面积472873.80 m²（工业用地），购买价为98,700,000.00元。
- 2、截至2011年12月31日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。
- 3、期末用于抵押的无形资产账面余额255,498,400.00元，其中控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司金额为180,438,400.00元，控股子公司广东华泰纸业业有限公司金额为75,060,000.00元。

13、长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
宿舍土地使用权摊销	1,648,775.76		68,699.04		1,580,076.72	
合 计	1,648,775.76		68,699.04		1,580,076.72	

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
应收账款坏账准备	6,603,596.64	9,524,892.76
存货跌价准备	4,869,375.65	
长期投资减值准备	5,064,623.28	4,500,000.00
固定资产减值准备	207,435.04	207,435.04
在建工程减值准备	42,791.94	42,791.94
预提费用	493,466.52	1,208,749.55
小 计	17,281,289.07	15,483,869.29
递延所得税负债：		
无形资产评估增值	15,966,700.16	16,670,147.42
小 计	15,966,700.16	16,670,147.42

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
应收账款坏账准备	3,855,794.32	4,991,134.96
未确认亏损	690,635,996.79	412,567,706.04
合 计	694,491,791.11	417,558,841.00

注：截止 2011 年 12 月 31 日，子公司河北华泰纸业有限公司、控股子公司东营华泰清河实业有限公司累计账面亏损分别为 527,472,621.37 元、163,163,375.42 元，以后期间获取足够的应纳税所得额存在重大不确定性，故未计提递延所得税资产。

(3) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
应收账款坏账准备	54,901,209.98
存货跌价准备	28,195,158.70
长期投资跌价准备	33,764,155.17
在建工程减值准备	285,279.57
预提费用	1,666,683.40
小计	118,812,486.82

15、资产减值准备明细

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	74,407,721.39	-11,351,979.80		816,450.63	62,239,290.96
二、存货跌价准备		48,143,578.15			48,143,578.15
三、长期股权投资减值准备	30,000,000.00	3,764,155.17			33,764,155.17
四、固定资产减值准备	1,382,900.26				1,382,900.26
五、在建工程减值准备	285,279.57				285,279.57
合 计	106,075,901.22	40,555,753.52		816,450.63	145,815,204.11

16、其他非流动资产

项 目	期末余额	年初余额
固定资产售后回租形成未实现售后回租损益	52,230,425.57	35,655,907.56
固定资产清理	120,363,403.24	
合 计	172,593,828.81	35,655,907.56

其他非流动资产的说明：

1、报告期内公司本部固定资产售后回租形成未实现售后回租损益 55,631,130.15 元，本期摊销 3,400,704.58 元，年末余额 52,230,425.57 元。

2、公司于 2010 年 6 月 8 日与东营市土地储备中心签署拆迁补偿协议，协议约定：根据青岛天和资产评估有限责任公司的评估报告，东营市土地储备中心负责对土地及地上附属物进行补偿，搬迁补偿总金额 235,548,307.00 元，2012 年 1 月 31 日前支付补偿金额的 15%，合计款项 3683 万元，其余补偿款根据拆迁进度支付。由于尚未收到政府的相关拆迁补偿款，搬迁和重建过程中发生的固定资产损失计入专项应付款借方，重分类后形成其他非流动资产年末余额 120,363,403.24 元。

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
保证借款	3,846,917,838.31	3,607,439,244.46
信用借款		166,267,000.00
合 计	3,846,917,838.31	3,773,706,244.46

(2) 截止资产负债表日无已到期未偿还的短期借款情况。

资产负债表日后已偿还金额 735,000,000.00 元。

(3) 短期借款说明

公司本部及子公司东营华泰化工集团有限公司、广东华泰纸业业有限公司期末保证借款合计 3,791,917,838.31 元，分别由华泰集团有限公司和山东大王集团有限公司提供保证担保。

另外子公司东营华泰清河实业有限公司期末保证借款 40,000,000.00 元、日照华泰纸业业有限公司期末借款 15,000,000.00 元分别由公司本部提供保证担保、华泰集团有限公司提供信用担保。

18、应付票据

种 类	期末余额	年初余额
商业承兑汇票		17,452,625.26
银行承兑汇票	84,905,508.84	41,632,009.45
合 计	84,905,508.84	59,084,634.71

下一会计期间将到期的金额 84,905,508.84 元。

应付票据的说明：

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司应付票据余额无欠关联方款项。

19、应付账款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	1,234,302,676.61	997,000,860.79
1 至 2 年	168,797,792.66	48,880,232.77
2 至 3 年	12,943,804.26	41,955,792.90
3 年以上	47,822,778.81	21,747,431.53
合 计	1,463,867,052.34	1,109,584,317.99

(2) 应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	期末余额	年初余额
华泰集团有限公司	59,934.83	636,456.82
山东华泰热力有限公司	18,066,093.14	15,577,642.11
东营华泰工业纸管有限公司	553,388.63	1,518,966.36
东营市新华印刷厂	4,082,057.83	841,035.29
东营华泰建筑安装有限公司	18,542.00	766,384.00
东营市华泰大厦有限公司	498,699.78	275,089.99
山东华泰林业有限公司		69,950.10

东营市联成化工有限公司	5,928.00	11,869.87
东营华泰新华印刷有限责任公司	5,641.03	
山东华泰英特罗斯化工有限公司	594,413.10	
天津克林思达再生资源回收有限公司	10,256,070.63	
合 计	34,140,768.97	19,697,394.54

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况说明

账龄超过 1 年的大额应付账款主要是与山东华远造纸股份有限公司、东营市北方化工有限责任公司、金华华东环保设备有限公司、江西江联能源环保股份有限公司、济南锅炉集团有限公司未结算的材料款、设备款。

20、预收款项

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	97,499,885.14	166,258,515.37
1 至 2 年	5,929,848.19	5,280,357.82
2 至 3 年	1,074,286.37	3,050,102.43
3 年以上	1,391,699.93	1,370,418.48
合 计	105,895,719.63	175,959,394.10

(2) 预收款项中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	期末余额	年初余额
东营市新华印刷厂	18,411.63	49,503.93
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	14,460.10	16,897.09
合 计	32,871.73	66,401.02

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况说明

账龄超过 1 年的大额预收款项主要是寿光卫东化工有限公司、李春丽、甘肃卓力有限公司付货款后尚未提货形成的款项。

21、应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,349,109.49	276,388,488.17	277,071,249.72	7,666,347.94
二、职工福利费	7,642,734.38	3,241,402.31	3,226,161.36	7,657,975.33
三、社会保险费	1,234,121.94	47,065,197.67	39,166,472.41	9,132,847.20
1、基本医疗保险费	224,179.87	15,313,889.03	13,689,686.79	1,848,382.11

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、基本养老保险费	455,325.88	26,523,232.05	21,385,174.03	5,593,383.90
3、失业保险费	422,488.26	2,682,875.16	2,196,331.21	909,032.21
3、工伤保险费	98,588.32	1,390,183.85	1,021,787.33	466,984.84
5、生育保险费	33,539.61	1,155,017.58	873,493.05	315,064.14
四、住房公积金	64,937.34	603,194.09	584,417.70	83,713.73
五、工会经费和职工教育经费	21,925,452.12	8,076,771.36	1,185,568.20	28,816,655.28
六、其他	23,730.00	96,570.05	113,150.05	7,150.00
合 计	39,240,085.27	335,471,623.65	321,347,019.44	53,364,689.48

应付职工薪酬说明：

(1) 本期应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。主要系本公司在当月计提但在下月实际发放以及按季计提年终奖金所致，不存在拖欠职工工资情况。

(2) 应付工资、奖金、津贴和补贴的余额于 2012 年 2 月份基本发放完毕。

22、应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	-313,069,893.59	-325,452,965.07
营业税	2,433.32	7,739,026.48
企业所得税	32,033,980.94	28,379,633.60
个人所得税	1,181,113.70	2,678,805.66
城市维护建设税	1,249,428.05	3,820,800.91
房产税	6,171,140.86	4,779,760.85
土地使用税	3,381,343.46	4,984,506.34
教育费附加	590,735.68	2,025,585.90
印花税	541,300.98	809,088.10
车船使用税	0.00	1,892.16
矿产资源使用税	0.00	357,002.70
其他	-28,359.98	
合 计	-267,946,776.58	-269,876,862.37

23、应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过 1 年未支付原因
香港协发卫生纸业贸易公司	0.00	6,305,913.04	
合 计	0.00	6,305,913.04	-

24、其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	46,040,875.21	27,452,562.05
1 至 2 年	11,476,466.93	26,052,659.78
2 至 3 年	4,197,440.95	23,201,124.76
3 年以上	6,241,875.33	11,485,941.40
合 计	67,956,658.42	88,192,287.99

(2) 其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	期末余额	年初余额
东营市华泰大厦有限公司	41,977.00	0.00
合 计	41,977.00	0.00

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况说明

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为山东金宇建筑集团有限公司（三公司）工程质保金 1,586,248.19 元、山东高阳建设有限公司工程质保金 966,787.10 元、上海益齐建筑工程有限公司工程质保金 730,577.58 元。

(4) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
广饶县社保局	非关联方	7,019,525.10	1 年以内	10.33
水资源费	非关联方	5,000,000.00	1 年以内	7.36
山东金宇建筑集团有限公司(三公司)	非关联方	1,534,859.17	2-3 年	2.26
河北龙吟纸业有限公司	非关联方	1,030,000.00	1-2 年	1.52
东营市绿源水泥加工有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	1.47
合 计		15,584,384.27		22.93

25、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	261,628,232.00	433,640,000.00
一年内到期的长期应付款	390,571,045.08	83,071,910.00

合 计	652,199,277.08	516,711,910.00
------------	-----------------------	-----------------------

(1) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	96,500,000.00	100,000,000.00
保证借款	165,128,232.00	333,640,000.00
合 计	261,628,232.00	433,640,000.00

② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金 额	本币金额	外币金 额	本币金额
银行一	2010/10/21	2012/03/21	RMB	6.35		62,104,116.00		
银行一	2010/08/17	2012/09/21	RMB	6.35		62,104,116.00		
银行二	2011/04/27	2012/11/20	RMB	5.94		30,606,860.16		
银行三	2010/03/17	2012/09/30	RMB	6.45		13,640,000.00		13,640,000.00
银行三	2010/03/17	2012/12/30	RMB	6.45		13,640,000.00		
合 计						182,095,092.16		444,000,000.00

③ 截止资产负债表日无已到期未偿还一年内到期的长期借款的情况。

③ 一年内到期的长期借款说明:

公司本部一年内到期长期借款 124,208,232.00 元由华泰集团有限公司提供保证。

子公司东营华泰化工集团有限公司一年内到期长期借款 40,920,000.00 元由华泰集团有限公司提供保证。

控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司一年内到期长期借款 96,500,000.00 元由公司本部提供保证担保及安徽省安庆发展投资(集团)有限公司土地使用权抵押担保。安徽华泰林浆纸有限公司将现有的生产设备、在建厂房、办公楼、林地使用权抵押担保。

(2) 一年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
建信金融租赁股份有限公司	5 年		4.608		222,158,440.00	
交银金融租赁有限责任公司	5 年		3.586		168,412,605.08	

一年内到期的长期应付款的说明:

1 年内到期的长期应付款为 1 年内到期的应付融资租赁款。

26、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	916,500,000.00	529,044,639.61
保证借款	3,095,306,648.00	2,132,520,000.00
信用借款	10,000,000.00	
合 计	4,021,806,648.00	2,661,564,639.61

长期借款分类的说明：

根据借款性质，长期借款分为抵押借款、保证借款、信用借款。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起 始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外 币 金 额	本 币 金 额	外 币 金 额	本 币 金 额
银行一	2011/04/27	2023/04/26	RMB	5.94		290,000,000.00		
银行二	2011/06/29	2018/08/17	RMB	6.12		256,497,700.00		
银行三	2010/06/09	2020/06/01	RMB	6.40		244,000,000.00		244,000,000.00
银行三	2011/06/10	2018/08/17	RMB	6.12		174,442,500.00		
银行四	2010/07/13	2013/07/12	RMB	5.27		200,000,000.00		200,000,000.00
合 计						990,515,144.25		644,000,000.00

(3) 长期借款说明

公司本部长长期借款 2,755,054,880.00 元由山东大王集团有限公司及华泰集团有限公司提供保证担保；

子公司东营华泰化工集团有限公司长期借款 23,188,000.00 元由华泰集团有限公司提供保证担保；

控股子公司安徽华泰林浆纸有限公司长期借款 661,500,000.00 元由公司本部提供保证担保、安徽省安庆发展投资(集团)有限公司土地使用权抵押担保及所拥有的生产设备、在建厂房、办公楼、林地使用权抵押担保；

子公司广东华泰纸业集团有限公司长期借款 255,000,000.00 元以其土地使用权及固定资产抵押担保。

27、长期应付款

项 目	期 限	初始金额	期末余额	年初余额
建信金融租赁股份有限公司	5 年	919,243,360.00	751,992,530.17	792,486,716.81
交银金融租赁有限责任公司	5 年	842,063,025.40	675,092,327.10	
小计		1,761,306,385.40	1,427,084,857.27	792,486,716.81
减：一年内到期长期应付款			390,571,045.08	43,427,838.40
合 计		1,761,306,385.40	1,036,513,812.19	709,414,806.81

(1) 金额较大长期应付款情况

单 位	期 限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
建信金融租赁股份有限公司	5 年	919,243,360.00	4.608		529,834,090.17	山东华泰纸业股份有限公司共同构成承租人承担连带责任
交银金融租赁有限责任公司	5 年	842,063,025.40	3.586		506,679,722.02	同上

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单 位	期末余额		年初余额	
	外币	人民币	外币	人民币
建信金融租赁股份有限公司		529,834,090.17		709,414,806.81
交银金融租赁有限责任公司		506,679,722.02		

(3) 长期应付款说明

1、2010 年 7 月 29 日公司及子公司河北华泰纸业有限公司（以下简称：河北华泰）与建信金融租赁股份有限公司（以下简称：建信金融）签订《设备转让合同》及《租赁合同》，根据合同规定河北华泰将其造纸机等设备转让给建信金融租赁股份有限公司，上述设备在租赁日账面价值为 836,472,900.53 元，转让价格为 80,000,000.00 元，建信金融受让上述设备后，返租给河北华泰，本公司构成共同承租人承担连带责任，租赁期限 60 个月，租金共计 934,843,360.00 元，概算租赁利率为 4.608%，租赁期满后，河北华泰承租人及共同承租人在履行完毕协议项下所有责任和义务后，设备的所有权自动转移至承租人。

2、公司本部与交银金融租赁有限责任公司（以下简称：交银金融）分别于 2011 年 3 月 28 日、6 月 29 日、7 月 13 日和 12 月 30 日签订《设备转让合同》及《融资租赁合同》，根据合同规定公司本部将其 40 万吨新闻纸生产线设备转让给交银金融，上述设备租赁日账面价值 720,089,527.73 元，转让价格为 700,000,000.00 元，交银金融受让上述设备后，返租给公司本部，租赁期限 60 个月，租金共计 852,063,025.40 元，概算租赁利率为 3.586%，租赁期满后，公司本部在履行完毕协议项下所有责任和义务后，设备的所有权自动转移至承租人。

截止 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的应付融资租赁款 390,571,045.08 元，已重分类至一年内到期的非流动负债。

28、专项应付款

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注说明
奖励基金	400,000.00		400,000.00		
芦苇项目经费等	220,000.00		220,000.00		
合 计	620,000.00		620,000.00		

29、其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
治污专项政府补助	24,283,333.37	26,633,333.34
林纸一体化项目拨款	18,888,888.89	20,000,000.00
废水深度处理四期工程	4,300,411.92	4,837,962.96
进口设备贴息资金拨款	27,112,222.22	0.00
污水深度处理工程	4,965,277.78	0.00
造纸 DNA 生产分析与控制系统开发	794,444.44	0.00
合 计	80,344,578.62	51,471,296.30

其他非流动负债说明：

治污专项政府补助，系子公司日照华泰纸业有限公司 7 万吨浆项目 2010 年已投入使用，按资产使用年限摊销计入损益，本期该项补助摊销额为 2,349,999.96 元。

林纸一体化项目拨款，系 2010 年根据发改投资【2009】1848 号文件收到与在建工程林纸一体化项目有关的政府补助 20,000,000.00 元，该资产项目本期已建成投入使用，按资产使用年限摊销计入损益，本期摊销额为 1,111,111.11 元。

废水深度处理四期工程，系 2010 年根据东财建指【2009】94 号文件收到与项目有关的政府补助 5,000,000.00 元，该项目本期已建成投入使用，按资产使用年限摊销补助款，本期摊销额为 699,588.08 元。

进口设备贴息资金拨款，系 2011 年根据东财企指【2011】38 号文件收到进口设备贴息资金 28,155,000.00 元，根据相关规定本期摊销额为 1,042,777.78 元。

污水深度处理工程，系 2011 年根据东财建指【2010】150 号文件收到小清河流域污染防治专项资金 5,000,000.00 元，按相关资产使用年限摊销计入损益，本期摊销额为 34,722.22 元。

造纸 DNA 生产分析与控制系统开发，系 2011 年根据东经信发【2011】149 号文件收到的信息技术推广应用专项资金 800,000.00 元，按相关资产使用年限摊销计入损益，本期摊销额为 5,555.56 元。

30、股本

(1) 股本变动情况

股份类别	年初数	本期变动增减（+、-）				期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
无限售股份	648,645,233.00		64,864,523.00	454,051,663.00	518,916,186.00	1,167,561,419.00
股份总数	648,645,233.00		64,864,523.00	454,051,663.00	518,916,186.00	1,167,561,419.00

(2) 股本变动情况说明

根据 2011 年 6 月 24 日召开的股东大会审议通过的《公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，以总股本 648,645,233 股为基数向全体股东按每 10 股派送红股 1 股，以资本公积金按每 10 股转增 7 股，每股面值 1 元，共计增加股本 518,916,168.00 元，股权登记日为 2011 年 8 月 5 日，变更后公司总股本增至 1,167,561,419.00 股，新增股本业经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了国浩验字【2011】206A111 号《验资报告》。

31、资本公积

(1) 资本公积变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	2,544,406,042.50		454,051,663.00	2,090,354,379.50
其他资本公积	68,899,004.91	84,513,703.39		153,412,708.30
合计	2,613,305,047.41	84,513,703.39	454,051,663.00	2,243,767,087.80

(2) 资本公积变动说明

1、如三、31、(2)所述,导致减少资本公积金 454,051,663.00 元;

2、其他资本公积增加数系公司本期收购东营华泰纸业有限公司少数股东权益所致。按照《企业会计准则解释第 2 号》有关规定将购买少数股东权益支付的款项与按照新增持股比例计算应享有东营华泰纸业有限公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额,计入合并财务报表中的资本公积。按照持股比例,归属于母公司的资本公积增加 84,513,703.39 元。

32、专项储备

(1) 专项储备变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专项储备	19,690,971.21	8,832,815.21	9,496,051.14	19,027,735.28
合计	19,690,971.21	8,832,815.21	9,496,051.14	19,027,735.28

33、盈余公积

(1) 盈余公积变动情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	315,994,006.18	15,713,927.00		331,707,933.18
任意盈余公积	117,576,106.11	7,856,963.50		125,433,069.61
合计	433,570,112.29	23,570,890.50		457,141,002.79

(2) 盈余公积变动说明

盈余公积本年增加系根据公司章程规定,按本年母公司净利润的 10% 计提法定盈余公积金、5% 计提任意盈余公积。

34、未分配利润

项目	提取或分配比例	本期金额	上期金额
上期末未分配利润		2,350,151,965.16	2,326,785,592.73
加：年初未分配利润调整数			
本期年初未分配利润		2,350,151,965.16	2,326,785,592.73
加：本期归属于母公司股东的净利润		82,391,617.16	92,456,789.81
减：提取法定盈余公积	10%	15,713,927.00	2,817,262.72
提取任意盈余公积	5%	7,856,963.50	1,408,631.36
提取一般风险准备			
应付普通股股利		72,648,265.80	64,864,523.30
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润		2,336,324,426.02	2,350,151,965.16

未分配利润说明：

<p>(1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 <u>0.00</u> 元。</p> <p>(2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 <u>0.00</u> 元。</p> <p>(3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 <u>0.00</u> 元。</p> <p>(4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 <u>0.00</u> 元。</p> <p>(5)、其他调整合计影响年初未分配利润 <u>0.00</u> 元。</p> <p>(6)、利润分配情况的说明</p> <p>根据公司 2011 年 4 月 24 日董事会决议，经 2011 年 6 月 24 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，本公司 2010 年度以总股本 648,645,233 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.12 元（含税），派发现金股利 7,783,742.80 元，剩余利润 2,277,503,699.35 元结转下一年度。2011 年 8 月 12 日，本公司完成了上述股票现金红利的分派。</p>

35、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	9,225,354,848.37	6,871,859,567.59
其他业务收入	383,282,868.20	246,006,940.67
营业收入合计	9,608,637,716.58	7,117,866,508.26

主营业务成本	8,269,437,965.49	6,182,137,024.83
其他业务成本	190,381,344.67	111,654,502.67
营业成本合计	8,459,819,310.16	6,293,791,527.50

(2) 分行业

行业	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	7,775,515,527.23	7,014,221,478.76	5,755,321,256.98	5,171,113,494.08
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	966,370,478.34	888,725,526.76
纸浆	236,784,117.23	224,264,614.15	137,548,666.12	111,778,863.17
污水处理收入	11,206,641.95	8,001,513.83	12,619,166.15	10,519,140.82
合 计	9,225,354,848.37	8,269,437,965.49	6,871,859,567.59	6,182,137,024.83

(3) 分产品

产品	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
新闻纸	4,852,195,599.28	4,239,352,976.68	3,356,151,761.54	2,942,264,526.24
文化纸	2,035,902,584.05	1,886,398,817.31	2,399,169,495.44	2,228,848,967.84
化工产品	1,201,848,561.96	1,022,950,358.75	966,370,478.34	888,725,526.76
铜版纸	887,417,343.90	888,469,684.77		
纸浆	236,784,117.23	224,264,614.15	137,548,666.12	111,778,863.17
污水处理收入	11,206,641.95	8,001,513.83	12,619,166.15	10,519,140.82
合 计	9,225,354,848.37	8,269,437,965.49	6,871,859,567.59	6,182,137,024.83

(4) 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
江北地区	5,413,669,980.20	4,848,433,270.31	4,186,900,973.85	3,751,083,447.13
江南地区	3,766,981,395.90	3,376,083,357.58	2,499,610,454.66	2,266,644,212.06
国外销售	44,703,472.27	44,921,337.60	185,348,139.08	164,409,365.64
合 计	9,225,354,848.37	8,269,437,965.49	6,871,859,567.59	6,182,137,024.83

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称或序号	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	294,444,887.50	3.19
客户 2	204,152,142.90	2.21
客户 3	202,355,601.10	2.19
客户 4	187,947,486.00	2.04

客户 5	119,819,564.10	1.30
合 计	1,008,719,681.61	10.93

接上表

客户名称或序号	上期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	122,120,311.04	1.71
客户 2	97,581,891.32	1.37
客户 3	97,532,962.69	1.37
客户 4	93,247,210.98	1.31
客户 5	91,833,893.34	1.29
合 计	502,316,269.37	7.05

36、营业税金及附加

项 目	计缴标准	本期金额	上期金额
营业税	营业税应税收入	1,107,866.00	443,349.16
城市维护建设税	应纳流转税额	5,976,976.10	8,364,685.72
教育费附加	应纳流转税额	3,008,635.55	4,078,079.50
地方教育费附加	应纳流转税额	1,846,757.37	2,580,348.32
地方水利基金	应纳流转税额	445,484.56	
其他	营业收入	307,771.57	
合 计		12,693,491.15	15,466,462.70

37、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
工资及附加费	10,145,459.96	9,779,449.53
差旅费	1,376,427.92	1,054,757.60
销售佣金	2,101,649.39	2,988,438.00
运输费	328,399,641.51	234,685,205.57
装卸费	2,224,122.5	2,231,765.26
仓储租赁费	11,256,195.95	4,441,621.78
其他	4,925,826.62	5,655,710.25
合 计	360,429,323.85	260,836,947.99

38、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工资及附加费	126,449,701.08	113,416,281.86
福利费	10,039,313.33	8,852,235.62
折旧费	45,149,623.55	65,376,182.66

修理费	5,807,521.10	5,821,044.93
排污费	4,898,613.57	6,409,612.91
差旅费	3,432,118.84	2,334,093.18
无形资产摊销	15,932,018.79	16,296,228.33
研究开发费	2,175,334.72	3,793,683.39
税金	31,649,678.69	41,378,744.71
保险费	5,566,467.14	2,328,503.68
租赁费	6,917,360.66	6,415,953.86
安全费	9,044,709.14	8,828,868.67
环境维护费	4,759,805.14	3,830,864.00
其他	37,296,592.31	39,245,605.20
合 计	309,118,858.06	324,327,903.00

39、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	451,918,507.67	249,336,988.06
减：利息收入	17,201,487.04	28,836,070.06
汇兑损失	2,351,728.42	-30,820,145.10
减：汇兑收益	21,991,791.59	0.00
手续费	11,909,183.40	3,896,141.92
合 计	426,986,140.86	193,576,914.82

40、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
一、坏账损失	-11,351,979.80	7,674,326.11
二、存货跌价损失	48,143,578.15	
三、长期投资减值损失	3,764,155.17	
合 计	40,555,753.52	7,674,326.11

41、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-729,794.60	0.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
其他		
合 计	-729,794.60	0.00

42、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	6,833,845.66	9,604,561.62
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	87,583.63	0.00
合 计	6,921,429.29	9,604,561.62

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
莒县华琛纸业有限公司	410,591.20	207,356.86
天津克林思达再生资源回收有限公司	-1,074,262.48	
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公	7,490,094.51	9,201,877.74
Huatai USA LLC		502,509.68
山东华泰英特罗斯化工有限公司	7,422.43	-307,182.66
合 计	6,833,845.66	9,604,561.62

(3) 投资收益说明

截止 2011 年 12 月 31 日，不存在投资收益汇回有重大限制现象。

43、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置利得合计	15,058,133.50	1,080,881.44
其中：固定资产处置利得	15,058,133.50	1,080,881.44
无形资产处置利得		
债务重组利得		2,660,773.27
政府补助	66,746,499.00	61,601,295.71
增值税返还	718,856.75	3,592,132.80
罚款	6,016,967.97	4,647,086.17
热电补偿	13,897,564.12	16,065,970.15
其 他	7,029,206.19	3,922,485.48
合计	109,467,227.53	93,570,625.02

其中，政府补助明细

项目	本期金额	上期金额	说明
与资产相关的政府补助			
技术推广应用专项资金项目	5,555.56		

小清河流域污染防治专项资金	34,722.22
资源节约和环境保护项目	2,349,999.96
林浆纸一体化项目	1,111,111.11
四期水处理项目	537,551.04
进口设备贴息拨款	1,042,777.78
其他	1,300,000.00
小 计	6,381,717.67

接上页

项目	本期金额	上期金额	说明
与收益相关的政府补助			
财政扶持基金	54,800,949.33	43,246,217.77	注①
环保专项基金	3,100,000.00	17,646,917.99	注②
技术改造补助	1,351,200.00		
其他	1,112,632.00	708,159.95	
小 计	60,364,781.33	61,601,295.71	
合 计	66,746,499.00	61,601,295.71	

政府补助说明：

1、根据广政批复【2011】456号文件收到企业扶持资金 31,220,000.00 元；东开管【2011】49号文件收到企业扶持资金 880,000.00 元；东开管发【2004】112号文件收到企业扶持资金 5,640,000.00 元；【东开管发（2010）15号】文件收到软地基补助资金 17,060,949.33 元；

2、根据鲁经信资字【2011】302号文件收到企业扶持资金 100,000.00 元；鲁财企指【2011】50号文件收到企业扶持资金 300,000.00 元；

3、根据东开管发[2011]86号文件收到骨干企业发展资金 8,700,000.00 元。

44、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计	560,757.79	40,330.94
其中：固定资产处置损失	560,757.79	40,330.94
无形资产处置损失		
对外捐赠	191,965.00	75,000.00
其他	1,591,461.78	1,019,308.30
合计	2,344,184.57	1,134,639.24

45、所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	47,253,433.70	31,970,673.68
递延所得税费用	-2,500,867.04	1,695,348.21
合 计	44,752,566.66	33,666,021.89

46、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	本期金额	上期金额	
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	82,391,617.16	92,456,789.81
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	95,853,053.63	74,502,940.62
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	-13,461,436.47	17,953,848.56
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		
年初股份总数	S0	1,167,561,419.00	648,645,233.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		518,,916,186.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	4	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si-Mj-Sk$	1,167,561,419.00	1,167,561,419.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1		
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	0.071	0.079
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	-0.012	0.015
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y3=(P1+P3)/X2		

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益 $Y4 = (P2 + P4) / X2$

47、其他综合收益

本期及上年同期公司未发生按照企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失。

48、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
政府补助	66,746,499.00	61,032,777.19
押金		14,963,747.35
企业往来		24,682,400.07
罚款收入	6,016,967.97	1,128,570.80
利息收入		290,375.54
其他	27,161,991.22	16,075,965.78
合 计	99,925,458.19	118,173,836.73

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
办公费	1,308,028.25	1,253,379.36
仓储服务费	11,256,195.95	3,527,333.34
差旅费	4,808,546.76	2,349,580.82
水电费	5,093,376.68	2,142,422.15
环境保护费	5,986,493.95	3,957,000.00
押金		1,310,015.50
租赁费	6,917,360.66	6,415,953.86
运输费	62,033,253.29	56,303,719.88
其他	61,776,366.63	19,437,725.57
合 计	159,179,622.17	90,281,176.62

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收取的设备投标保证金	33,327,600.00	10,015,000.00
收到铜版纸项目进口贴息资金	28,155,000.00	20,000,000.00
收到废水深度处理项目补助资金	5,000,000.00	5,000,000.00
收到造纸 DNA 生产分析系统开发补助款	800,000.00	
合 计	67,282,600.00	35,015,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的设备投保保证金	48,176,200.00	9,532,000.00
其他		19,452.55
合 计	48,176,200.00	9,551,452.55

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
融资租赁收款	700,000,000.00	800,000,000.00
利息	9,963,741.35	9,227,102.84
合 计	709,963,741.35	809,227,102.84

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
融资租赁本金及利息	118,506,051.17	9,420,800.00
融资租赁保证金及手续费	47,630,400.00	35,330,000.00
其他手续费等	10,375,370.55	5,143,830.28
合 计	176,511,821.72	49,894,630.28

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	67,596,949.97	90,566,951.66
加: 资产减值准备	40,555,753.52	7,674,326.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	901,402,206.60	758,482,864.50
无形资产摊销	16,476,443.81	16,243,383.77
长期待摊费用摊销	68,699.04	68,699.04
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)	-14,489,353.70	-1,040,550.50
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	729,794.60	
财务费用(收益以“-”号填列)	426,986,140.86	193,576,914.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,921,429.29	-9,604,561.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,797,419.78	2,415,946.14
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-703,447.26	-723,019.48

存货的减少（增加以“-”号填列）	-594,758,157.26	-139,975,204.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	54,625,990.65	-326,380,374.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	202,078,786.18	-275,783,963.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,091,850,957.94	315,521,411.91
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	1,813,236,445.46	1,184,349,248.47
减：现金的年初余额	1,184,349,248.47	1,194,072,688.13
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	628,887,196.99	-9,723,439.66

(2) 本报告期内处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期金额	上期金额
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		518,256.72
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		520,308.96
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		520,308.96
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		518,256.72
流动资产		518,256.72
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	1,813,236,445.46	1,184,349,248.47
其中：库存现金	615,483.82	811,617.07
可随时用于支付的银行存款	1,634,001,780.10	1,109,437,215.06
可随时用于支付的其他货币资金	178,619,181.54	74,100,416.34

可用于支付的存放中央银行款项		
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	1,813,236,445.46	1,184,349,248.47

(4) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	2,121,616,445.46	1,219,679,248.47
减：使用受到限制的存款	308,380,000.00	35,330,000.00
加：持有期限不超过三个月的国债投资		
期末现金及现金等价物余额	1,813,236,445.46	1,184,349,248.47
减：年初现金及现金等价物余额	1,184,349,248.47	1,194,072,688.13
现金及现金等价物净增加/（减少）额	628,887,196.99	-9,723,439.66

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
华泰集团有限公司	母公司	有限公司	广饶县大王镇	李建华	制造业

接上表

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）	本公司最终控制方	组织机构代码
华泰集团有限公司	900,000,000.00	34.39	34.39	李建华	61409969-0

本公司母公司情况说明

华泰集团有限公司原名东营市广饶华泰兴业有限责任公司，系由山东省广饶县大王镇人民政府和山东大王集团总公司于 1997 年 1 月 17 日共同出资成立。1998 年 1 月 18 日公司更名为“华泰集团有限公司”，并取得广饶县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。法定代表人李建华。2006 年 6 月 2 日，公司原股东山东省广饶县大王镇人民政府将所持华泰集团有限公司 40% 的股权转让给李建华，将所持华泰集团有限公司 20% 的股权分别转让给王洪祥等 18 个自然人。2010 年 8 月 2 日，原股东大王镇人民政府将其所持有华泰集团的 10 的股份转让给华泰集团有限公司工会委员会，并于 2010 年 7 月 23 日办理了工商变更手续。

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
东营亚泰环保工程有限公司	全资	有限责任公司	广饶县	赵树明	环保
东营市大王福利卫	全资	有限责任公司	广饶县	王洪祥	造纸
东营华泰纸业有限 公司	全资	有限责任公司	广饶县	李建华	造纸
东营华盛纸业有限 责任公司	全资	有限责任公司	广饶县	李建华	造纸
东营华泰清河实业 有限公司	控股	有限责任公司	广饶县	李建华	造纸
日照华泰纸业有限 公司	控股	有限责任公司	日照莒县	聂仁政	造纸
安徽华泰林浆纸有 限公司	控股	有限责任公司	安徽安庆	朱万亮	造纸
安徽华泰林业有限 公司	控股	有限责任公司	安徽安庆	朱万亮	造纸
东营华泰环保科技 有限公司	全资	有限责任公司	广饶县	李建华	环保
广东华泰纸业有限 公司	控股	有限责任公司	广东江门	田治顶	造纸
华泰纸业（香港） 有限公司	全资	有限责任公司	香港	李晓亮	贸易
东营华泰化工集团 有限公司	全资	有限责任公司	东营市	魏立志	化工
东营华泰纸业化工 有限公司	全资	有限责任公司	东营市	魏立志	化工
东营华泰精细化工 有限责任公司	全资	有限责任公司	东营市	魏立志	化工
东营华泰热力有限 责任公司	全资	有限责任公司	东营市	魏立志	化工
河北华泰纸业有限 公司	全资	有限责任公司	河北石家庄	田居龙	造纸

接上表

子公司全称	注册资本(万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
东营亚泰环保工程 有限公司	2,000	100.00	100.00	69310356-2

东营市大王福利卫生纸厂	733	100.00	100.00	16496248-4
东营华泰纸业有限 公司	7761.60	100.00	100.00	26719059-5
东营华盛纸业有限 公司	260	100.00	100.00	74020555-4
东营华泰清河实业 有限公司	30,000	83.67	83.67	72670550-1
日照华泰纸业有限 公司	5,000	100.00	100.00	76285886-3
安徽华泰林浆纸有 限公司	130,000	85.00	85.00	79507230-9
安徽华泰林业有限 公司	1,000	100.00	100.00	67263439-9
东营华泰环保科技 有限公司	1,000	100.00	100.00	68066416-8
广东华泰纸业有限 公司	32,000	70.00	70.00	68242595-3
华泰纸业（香港） 有限公司	0.13 万美元	100.00	100.00	51821960-000-02-10-9
东营华泰化工集团 有限公司	40,594.17	100.00	100.00	76872831-4
东营华泰纸业化工 有限公司	6,819.20	100.00	100.00	74240124-1
东营华泰精细化工 有限责任公司	150	100.00	100.00	74567983-9
东营华泰热力有限 责任公司	1,200.00	100.00	100.00	72426057-X
河北华泰纸业有限 公司	149,169.54	100.00	100.00	75401653-5

3、本企业的合营和联营企业情况

详见附注五、14（1）、（2）。

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
山东华泰林业有限公司	同一母公司	74096064-8
东营华泰新华印刷有限公司	同一母公司	74242064-5
东营市联成化工有限公司	同一母公司	70624412-X
东营市华泰大厦有限公司	同一母公司	72388736-2

东营华泰工业纸管有限公司	同一母公司	78079762-X
山东华泰热力有限公司	同一母公司	75445851-X
东营华泰兴广铁路有限公司	同一母公司	76287052-0
华泰集团有限公司物资回收站	同一母公司	72073065-0
东营市新华印刷厂	同一母公司	16496189-5
东营华泰商务酒店有限公司	同一母公司	69965992-4
广饶华泰燃气有限公司	同一母公司	69965273-0
广饶华泰投资控股有限公司	同一母公司	66352864-X
东营华泰置业有限责任公司	同一母公司	66932346-9
东营亚泰置业有限公司	同一母公司	68483888-2
山东华泰国际贸易有限公司	同一母公司	76665044-5
日照华泰置业有限公司	同一母公司	76189097-6
山东泰强物流有限公司	同一母公司	7052355438283X
东营华泰物业服务服务有限公司	同一母公司	55222614-7
东营华泰建筑安装有限公司	同一母公司	55221590-7
青岛华泰江山实业有限公司	同一母公司	56471266-0
山东华泰汽车配套有限公司	同一母公司	56251932-2
上海隆升资产管理有限公司	同一母公司	55432335-4

本企业的其他关联方情况的说明

5、关联交易情况

(1) 定价政策

按协议价格定价。

(2) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
华泰集团有限公司	材料、接受劳务、租赁	参照市场价格	4,152,598.06	0.28
山东华泰林业有限公司	原木	参照市场价格	3,674,949.44	3.91
东营市新华印刷厂	纸芯、护头、商标	参照市场价格	27,728,260.07	37.45
东营市联成化工有限公司	化工产品	参照市场价格	196,007.33	3.31
东营华泰大厦有限责任公司	住宿、餐饮、娱乐服务	参照市场价格	1,133,373.89	6.12
东营华泰工业纸管有限公司	纸芯	参照市场价格	24,933,604.89	31.84
山东华泰热力有限公司	电、蒸汽	参照市场价格	850,039,533.37	73.43

东营华泰建筑安装有限公司	混凝土等	参照市场价格	339,649.00	100.00
日照华泰置业有限公司	租赁土地	参照市场价格	1,275,503.86	22.29
山东华泰国际贸易有限公司	材料	参照市场价格	33,961.40	0.02
山东集团有限公司物资回收站	材料	参照市场价格	14,554.49	0.00
东营华泰新华印刷有限责任公司	材料	参照市场价格	5,641.03	0.00
山东华泰英特罗斯化工有限公司	材料	参照市场价格	26,008,673.30	1.75
天津克林思达再生资源回收有限公司	材料	参照市场价格	81,586,070.63	3.02

接上表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期金额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
华泰集团有限公司	材料、接受劳务、租赁	参照市场价格	6,602,037.52	0.26
山东华泰林业有限公司	原木	参照市场价格	1,157,872.70	0.45
东营市新华印刷厂	纸芯、护头、商标	参照市场价格	13,214,333.04	27.51
东营市联成化工有限公司	化工产品	参照市场价格	3,324,021.69	4.01
东营华泰大厦有限责任公司	住宿、餐饮、娱乐服务	参照市场价格	4,535,649.30	51.67
东营华泰工业纸管有限公司	纸芯	参照市场价格	20,001,285.98	41.91
山东华泰热力有限公司	电、蒸汽	参照市场价格	792,390,837.53	63.55
东营华泰建筑安装有限公司	混凝土等	参照市场价格	259,579.59	100

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
东营华泰兴广铁路有限公司	销售商品	参照市场价格	40,541.10	0.002
山东华泰林业有限公司	销售商品	参照市场价格	106,560.25	0.004
东营市华泰大厦有限公司	销售商品	参照市场价格	159,560.83	0.007
山东华泰热力有限公司	销售商品	参照市场价格	29,136,097.42	1.20

山东斯道拉恩索华泰纸业有限 公司	销售商品	参照市场价格	18,210,452.30	4.75
山东华泰英特罗斯化工有限公 司	销售商品	参照市场价格	19,114,952.40	4.99
华泰集团有限公司	销售商品	参照市场价格	635,357.49	0.03
东营市新华印刷厂	销售商品	参照市场价格	13,623,565.51	0.67
东营市联成化工有限公司	销售商品	参照市场价格	48,996,641.56	4.08
东营华泰工业纸管有限公司	销售商品	参照市场价格	58,345.56	0.002
东营华泰物业服务有限公司	销售商品	参照市场价格	51,887.93	0.002
东营亚泰置业有限公司	销售商品	参照市场价格	2,146.00	0.0001
东营华泰建筑安装有限公司	销售商品	参照市场价格	4,912,971.76	0.20
东营华泰孙武湖温泉度假酒店 有限公司	销售商品	参照市场价格	43,738.04	0.002
山东泰强物流有限公司	销售商品	参照市场价格	25,478.43	0.001

接上表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	上期金额	
			金额	占同类交易金额的 比例 (%)
华泰集团有限公司	销售商品	参照市场价格	272,622.39	0.01
山东华泰林业有限公司	销售商品	参照市场价格	205,863.44	0.07
东营市新华印刷厂	销售商品	参照市场价格	13,975,358.53	0.23
东营市联成化工有限公司	销售商品	参照市场价格	66,236,860.62	5.73
东营市华泰大厦有限公司	销售商品	参照市场价格	278,380.16	0.10
东营华泰工业纸管有限公 司	销售商品	参照市场价格	94,550.55	0.04
山东华泰热力有限公司	销售商品	参照市场价格	31,487,242.23	10.81
山东斯道拉恩索华泰纸业 有限公司	销售商品	参照市场价格	27,704,234.92	10.35
东营华泰兴广铁路有限公 司	销售商品	参照市场价格	34,308.57	0.01
东营亚泰置业有限公司	销售商品	参照市场价格	11,320.73	0.001
东营华泰物业服务有限公 司	销售商品	参照市场价格	181,045.28	0.06
东营华泰建筑安装有限公 司	销售商品	参照市场价格	1,318,234.24	1.21
东营华泰置业有限公司	销售商品	参照市场价格	593.64	0.001
山东泰强物流有限公司	销售商品	参照市场价格	2,852.41	0.001

(2) 关联托管/承包情况

本公司报告期内未与合并范围之外的关联方发生托管情况。

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
山东华泰纸业股份有限公司	山东华泰国际贸易有限公司	房屋建筑物	2010.01	2015.12	协议价格	1,800,000.00

公司承租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
华泰集团有限公司	本公司	土地使用权	2004.10	2054.08	协议价格	4,192,344.00
华泰集团有限公司	东营华泰纸业 有限公司	土地使用权	2004.10	2054.08	协议价格	254,016.00
日照华泰置业有限公司	日照华泰纸业 有限公司	土地使用权	2004.10	2054.05	协议价格	1,275,503.86

关联租赁情况说明

1、公司与山东华泰国际贸易有限公司签订租赁合同，将位于大王镇潍高路以北的部分仓库及空地出租给山东华泰国际贸易有限公司使用，占地面积 1 万平方米，年租金 180 万元。

2、公司与集团公司签定的《土地使用权租赁合同》与《土地使用权租赁合同之补充合同》根据《土地使用权租赁合同》，公司以年租金 2 元/平方米租用集团公司以出让方式取得的位于广饶县大王镇的土地共 5 宗，面积共计 710,636.10 平方米，土地使用权证分别为广国用[1998]字第 14 号（使用年限至 2047 年 4 月止）、广国用[1998]字第 15 号（使用年限至 2047 年 12 月 29 日止）、广国用[1998]字第 16 号（使用年限至 2045 年 12 月止）和广国用[1998]字第 30 号（使用年限至 2048 年 6 月 11 日止）。租赁期为该等出让土地使用权终止日期，并在每一会计年度结束前 30 日内公司将全部租金付至集团公司银行账户。

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

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

3、日照华泰纸业有限公司与日照华泰工贸有限责任公司签订的《土地使用权租赁合同》根据日照华泰纸业有限公司与日照华泰工贸有限责任公司签订的《土地使用权租赁合同

同》，日照华泰纸业股份有限公司以租金 5.80 元/平方米，租赁华泰集团有限公司控股子公司日照华泰工贸有限责任公司的使用权土地 214,898 平方米，国有土地使用权证编号为莒国用(2004)第 132 号使用权终止日期为 2048 年 8 月、莒国用(2004)第 133 号使用权终止日期为 2048 年 6 月、莒国用(2004)第 134 号使用权终止日期为 2046 年 7 月、莒国用(2004)第 136 号使用权终止日期为 2047 年 2 月、莒国用(2004)第 146 号使用权终止日期为 2046 年 12 月、莒国用(2004)第 147 号使用权终止日期为 2048 年 3 月、莒国用(2004)第 148 号使用权终止日期为 2046 年 12 月、莒国用(2004)第 154 号使用权终止日期为 2044 年 6 月，莒国用(2004)第 135 号、第 137—140 号、第 149—153 号、第 155—159 号使用权终止日期为 2054 年 5 月。租赁期为该等出让土地使用权终止日期，并在每一会计年度结束前 30 日内支付租金。

(4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	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	公司本部	9000	2011.09.27	2012.08.21	否
华泰集团有限公司	公司本部	8500	2011.03.09	2012.03.08	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2011.11.30	2012.11.21	否
华泰集团有限公司	公司本部	1500	2011.08.23	2012.08.21	否
华泰集团有限公司	公司本部	5700	2010.06.10	2019.10.24	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.04.20	2012.04.19	否
华泰集团有限公司	公司本部	15200	2011.04.26	2012.04.25	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.05.04	2012.05.03	否
华泰集团有限公司	公司本部	20000	2011.05.06	2012.05.04	否
华泰集团有限公司	公司本部	8500	2010.06.10	2019.09.13	否
华泰集团有限公司	公司本部	6900	2010.07.01	2019.05.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	5700	2010.07.01	2019.03.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	1700	2010.10.28	2018.10.26	否
华泰集团有限公司	公司本部	24400	2010.06.09	2020.06.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	6000	2010.07.01	2019.07.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	6000	2010.07.01	2019.12.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	7400	2010.07.01	2020.03.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	6300	2010.10.15	2020.10.14	否
华泰集团有限公司	公司本部	2000	2011.03.14	2018.03.08	否
华泰集团有限公司	公司本部	7100	2010.06.10	2020.06.09	否

华泰集团有限公司	公司本部	5000	2010.10.20	2018.10.19	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2010.11.30	2018.11.29	否
华泰集团有限公司	公司本部	2000	2011.03.18	2017.03.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	8000	2011.03.18	2017.03.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2011.04.28	2017.04.27	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.10.20	2012.10.20	否
华泰集团有限公司	公司本部	1400	2011.10.27	2012.10.26	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.10.19	2012.10.18	否
华泰集团有限公司	公司本部	12000	2011.09.09	2012.09.07	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.09.09	2012.09.07	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.06.16	2012.06.14	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.07.15	2012.07.12	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2010.01.26	2013.01.25	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2010.01.27	2013.01.25	否
华泰集团有限公司	公司本部	20000	2010.07.13	2013.07.12	否
华泰集团有限公司	公司本部	3400	2010.07.06	2018.11.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	4300	2010.07.06	2020.05.29	否
华泰集团有限公司	公司本部	4600	2010.07.06	2019.02.01	否
华泰集团有限公司	公司本部	11000	2010.08.06	2018.08.03	否
华泰集团有限公司	公司本部	6700	2010.10.13	2020.05.29	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.03.08	2012.03.08	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2011.11.23	2012.11.22	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2011.06.14	2012.06.14	否
华泰集团有限公司	公司本部	8000	2011.04.01	2012.01.11	否
华泰集团有限公司	公司本部	2000	2011.10.08	2012.01.11	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.07.01	2012.01.11	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2011.04.19	2012.04.18	否
华泰集团有限公司	公司本部	15000	2011.03.15	2012.03.15	否
华泰集团有限公司	公司本部	5000	2010.10.21	2018.08.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2010.08.17	2018.08.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	8578.3	2011.02.28	2018.08.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	17444.25	2011.06.10	2018.08.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	25649.767	2011.06.29	2018.08.17	否
华泰集团有限公司	公司本部	16133.171	2011.10.28	2018.10.28	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.03.30	2012.03.29	否

华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.04.01	2012.03.29	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.05.31	2012.04.30	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.11.09	2012.11.08	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.05.31	2014.04.30	否
华泰集团有限公司	公司本部	10000	2011.12.19	2012.12.19	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.7.16	2015.9.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.7.16	2015.12.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.7.16	2016.3.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.7.16	2016.6.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.11.11	2015.6.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.11.11	2015.3.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.11.11	2014.9.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2009.11.11	2014.12.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.17	2012.9.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.17	2012.12.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.17	2014.6.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.18	2014.3.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.18	2013.12.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.18	2013.3.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.18	2013.9.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.3.18	2013.6.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	1364	2010.10.28	2012.6.30	否
华泰集团有限公司	东营华泰化工集团有限公司	5000	2011.9.19	2012.5.23	否
华泰集团有限公司	日照华泰纸业有限公司	1500	2011.10.31	2012.4.30	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	2000	2010.09.13	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	4000	2010.07.28	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	6000	2011.02.16	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	4000	2011.03.21	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	5000	2011.04.28	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	9000	2011.05.05	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	14000	2011.05.26	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.05.26	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	3400	2011.12.28	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	2000	2010.09.09	2022.07.28	否

公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2010.11.3	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2010.12.28	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	2000	2011.01.04	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.04.14	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.06.16	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	400	2011.08.31	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.12.12	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	200	2010.09.13	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1100	2010.09.13	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.06.16	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	2000	2011.09.23	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	3000	2010.11.11	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	700	2010.11.11	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	1000	2011.01.07	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	3000	2011.01.07	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	3000	2011.10.26	2022.07.28	否
公司本部	安徽华泰林浆纸有限公司	3000	2011.05.31	2022.07.28	否
公司本部	东营华泰清河实业有限公司	4000	2011.05.19	2012.05.19	否
合计		637,593.49			

关联担保情况说明

截止 2011 年 12 月 31 日，华泰集团有限公司为公司本部提供担保 528,105 万元，为公司全资子公司提供担保 29,688 万元，公司本部为控股子公司提供担保 79,800 万元。

(5) 关联方资金拆借

本公司报告期内未与合并范围之外的关联方发生资金拆借情况。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

本公司报告期内未与合并范围之外的关联方发生资产转让、债务重组情况。

(7) 其他关联交易

本公司报告期内未与合并范围之外的关联方发生其他关联交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东华泰热力有限公司			55,726.66	2,786.33
应收账款	东营市新华印刷厂			2,696,105.66	134,805.28
预付账款	东营市新华印刷厂			1,219,641.19	
应收账款	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	2,251,196.99	112,559.85	466,488.00	23,324.40
预付账款	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司			637,426.80	
应收账款	东营市华泰大厦有限公司	469,434.37	23,471.72		
预付账款	东营华泰孙武湖温泉度假酒店有限公司	43,738.04			
预付账款	山东华泰英特罗斯化工有限公司	10,852.26			

(2) 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款	华泰集团有限公司	59,934.83	636,456.82
应付账款	东营市联成化工有限公司	5,928.00	11,869.87
应付账款	东营市华泰大厦有限公司	498,699.78	275,089.99
应付账款	东营华泰工业纸管有限公司	553,388.63	1,518,966.36
应付账款	山东华泰热力有限公司	18,066,093.14	15,577,642.11
应付账款	东营市新华印刷厂	4,082,057.83	841,035.29
预收账款	东营市新华印刷厂	18,411.63	49,503.93
应付账款	东营华泰建筑安装有限公司	18,542.00	766,384.00
预收账款	山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	14,460.10	16,897.10
应付账款	东营华泰新华印刷有限责任公司	5,641.03	
其他应付款	东营市华泰大厦有限公司	41,977.00	
应付账款	天津克林思达再生资源回收有限公司	1,025.61	
应付账款	山东华泰英特罗斯化工有限公司	594,413.10	

七、或有事项

子公司河北华泰纸业有限公司拥有的土地使用权签订的土地出让合同中有规定：“土地出让期限届满，受让人未申请续期的，本合同项下土地使用权和地上建筑物及其他附着物，由转让人代表国家无偿收回，地上建筑物及其他附着物失去正常使用功能的，转让人可要求受让人移动或拆除地上建筑物及其他附着物，恢复场地平整”。根据此事项，存在未来义务，但义务发生时间及金额无法确定。

八、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 4 月 16 日，本公司第六届董事会第二十六次会议审议通过公司《2011 年度利润分配预案》，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 0.50 元（含税），共计派发现金红利 58,378,070.95 元。该议案尚需提交 2011 年度股东大会审议通过。

2、其他资产负债表日后事项说明

截止 2012 年 4 月 16 日无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

根据东营市人民政府于 2010 年 6 月 8 日印发的东政发【2010】10 号《东营市人民政府关于中心城工业企业搬迁工作的意见》要求，公司位于东营市中心城内的子公司东营协发化工有限公司、东营华泰纸业化工有限公司、东营华泰精细化工有限责任公司、东营华泰热力有限责任公司厂区将实施搬迁，迁往东营经济技术开发区滨海新材料园内新厂区内，2011 年 7 月份开始进行搬迁，截止 2011 年 12 月 31 日，除以上公司办公楼仍可继续使用外，其他资产已基本搬迁完毕。

截止 2011 年 12 月 31 日，以上公司与东营市土地储备中心正式签订化工集团及子公司老厂区搬迁《土地收储协议》，根据青岛天和资产评估有限责任公司的评估报告，东营市土地储备中心负责对土地及地上附属物进行补偿，搬迁补偿总金额 235,548,307.00 元，2012 年 1 月 31 日前支付补偿金额的 15%，合计款项 3683 万元，其余补偿款根据拆迁进度支付。公司于 2012 年 1 月 31 日收到第一笔补偿款 3683 万元。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发生搬迁支出为 120,363,403.24 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合 1	626,607,042.45	54.03		
组合 2	533,150,198.20	45.97	28,566,065.70	5.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,159,757,240.65	100.00	28,566,065.70	5.36

续上页

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合 1				
组合 2	691,784,630.80	100.00	36,066,845.48	5.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	691,784,630.80	100.00	36,066,845.48	5.21

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	513,845,662.83	96.38	25,692,283.14	680,602,997.50	98.39	34,030,149.86
1 至 2 年	13,839,932.42	2.60	1,383,993.24	7,050,596.47	1.02	705,059.65
2 至 3 年	4,141,707.17	0.77	828,341.43	2,446,274.84	0.35	489,254.97
3 年以上	1,322,895.78	0.25	661,447.89	1,684,761.99	0.24	842,381.00
合计	533,150,198.20	100.00	28,566,065.70	691,784,630.80	100.00	36,066,845.48

(2) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

截至期末余额，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
今晚报业(天津)贸易有限公司	非关联方	22,407,828.80	1 年以内	1.93
新华日报社	非关联方	14,139,669.19	1 年以内	1.22
新闻报社	非关联方	9,276,947.55	1 年以内	0.80
陕西人民教育出版社	非关联方	8,792,267.40	1-2 年	0.76
河南日报报业集团有限公司	非关联方	8,414,889.40	1 年以内	0.73
合 计		63,031,602.34		5.43

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
东营华泰清河实业有限公司	子公司	289,219,242.40	24.94
日照华泰纸业有限公司	子公司	170,926,691.7	14.74
东营华泰化工集团有限公司	子公司	147,989,987.4	12.76
广东华泰纸业有限公司	子公司	90,453.00	0.01
东营亚泰环保工程有限公司	子公司	13,813,264.67	1.19
东营华泰环保科技有限公司	子公司	3,247,557.88	0.28
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	联营企业	2,251,196.99	0.19
东营华泰大厦有限责任公司	受同一母公司控制	469,434.37	0.04
安徽华泰林浆纸有限公司	子公司	1,319,845.41	0.11
合 计		629,327,673.82	54.26

(5) 终止确认的应收账款情况

2011 年 12 月 19 日，公司将合计人民币 4 亿元的应收账款债权分别以不附追索权的买断方式出售给农业银行股份有限公司广饶县支行、工商银行股份有限公司广饶支行，并收到农业银行股份有限公司广饶支行、工商银行股份有限公司广饶支行的保理款合计人民币 4 亿元，终止确认应收款项。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	348,551,174.01	88.52		
组合 2	45,242,672.83	11.48	2,917,756.53	6.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	393,793,846.84	--	2,917,756.53	6.45

续上页

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	307,273,465.27	97.20		
组合 2	8,851,931.47	2.80	806,137.36	9.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	316,125,396.74	100.00	806,137.36	9.11

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	41,599,738.23	91.95	2,079,986.91	7,206,281.57	81.41	360,314.08
1 年以内小计	41,599,738.23	91.95	2,079,986.91	7,206,281.57	81.41	360,314.08
1 至 2 年	2,269,822.70	5.02	226,982.27	461,662.00	5.22	46,166.20
2 至 3 年	252,562.00	0.56	50,512.40	641,122.90	7.24	128,224.58
3 年以上	1,120,549.90	2.48	560,274.95	542,865.00	6.13	271,432.50
合计	45,242,672.83	100.00	2,917,756.53	8,851,931.47	100.00	806,137.36

(2) 其他应收款中无持有公司 5(含 5)以上表决权股份的股东单位情况

截至期末余额，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)

河北华泰纸业有 限公司	子公司	105,953,932.32	1 年以内	26.91
日照华泰纸业有 限公司	子公司	103,096,197.33	1-2 年	26.18
广东华泰纸业有 限公司	子公司	78,048,109.08	1 年以内	19.82
交银金融租赁有 限责任公司	非关联方	37,630,400.00	1 年以内	9.56
东营华泰清河实 业有限公司	子公司	31,416,852.50	1 年以内	7.98
合 计		356,145,491.23		90.45

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的 比例 (%)
河北华泰纸业有限公司	子公司	105,953,932.3	26.91
日照华泰纸业有限公司	子公司	103,096,197.3	26.18
广东华泰纸业有限公司	子公司	78,048,109.08	19.82
东营华泰清河实业有限公司	子公司	31,416,852.50	7.98
东营华泰环保科技有限公司	子公司	30,036,082.78	7.63
合 计		348,551,173.96	88.52

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、对子公司投资						
东营市大王福利卫生纸厂	成本法	7,330,000.00	7,330,000.00			7,330,000.00
东营华泰纸业有限公司	成本法	74,700,000.00	74,700,000.00	19,405,500.00		94,105,500.00
东营华泰清河实业有限公司	成本法	251,000,000.00	251,000,000.00			251,000,000.00
日照华泰纸业有限公司	成本法	48,000,000.00	48,000,000.00			48,000,000.00
东营华泰热力有限责任公司	成本法	64,683,842.77	64,683,842.77		64,683,842.77	
东营华泰精细化工有限公司	成本法	11,187,016.50	11,187,016.50		11,187,016.50	
东营华泰化工集团有限公司	成本法	1,345,781,184.85	1,345,781,184.85			1,345,781,184.85
东营华泰纸业化工有限公司	成本法	158,104,501.81	158,104,501.81		158,104,501.81	
安徽华泰林浆纸有限公司	成本法	566,600,000.00	566,600,000.00	200,000,000.00		766,600,000.00
东营华泰环保科技有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
广东华泰纸业有限公司	成本法	224,000,000.00	224,000,000.00			224,000,000.00
东营亚泰环保工程有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
河北华泰纸业有限公司	成本法	1.00	1.00			1.00
天同证券股份有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00			30,000,000.00
2、对合营企业投资						
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	权益法	173,192,703.93	119,870,688.36	7,490,094.51		127,360,782.87

3、对联营企业投资

Huatai USA,LLC①	权益法	3,500,589.00	3,868,928.36		104,773.19	3,764,155.17
合 计		2,988,079,839.86	2,935,126,163.65	226,895,594.51	234,080,134.27	2,927,941,623.89

接上表

被投资单位	在被投资单位持 股比例(%)	在被投资单位表决 权比例(%)	在被投资单位持股比例与表 决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
1、对子公司投资						
东营市大王福利卫生纸厂	100.00	100.00				
东营华泰纸业有限公司	100.00	100.00				
东营华泰清河实业有限公司	83.67	83.67				
日照华泰纸业有限公司	100.00	100.00	注①			
东营华泰热力有限责任公司	100.00	100.00				
东营华泰精细化工有限公司	100.00	100.00				
东营华泰化工集团有限公司	100.00	100.00				
东营华泰纸业化工有限公司	100.00	100.00				
安徽华泰林浆纸有限公司	85.00	85.00				
东营华泰环保科技有限公司	100.00	100.00				
广东华泰纸业有限公司	70.00	70.00				
东营亚泰环保工程有限公司	100.00	100.00				
河北华泰纸业有限公司	100.00	100.00				
华泰纸业（香港）有限公司	100.00	100.00				

天同证券股份有限公司	1.47	1.47		30,000,000.00
2、对合营企业投资				
山东斯道拉恩索华泰纸业有限 公司	40.00	40.00		
3、对联营企业投资				
HUATAI USA LLC	51.00	49.00	注②	3,764,155.17
合 计				33,764,155.17

(2) 长期股权投资的说明

- ① 公司直接持有日照华泰纸业股份有限公司 96% 的股份，公司通过 100% 控股子公司东营市大王福利卫生纸厂间接持有日照华泰纸业股份有限公司注册资本的 4，实际持有 100% 的股份。
- ② 公司 2008 年投资的 HUATAI USA LLC，考夫曼集团持股比例为 49，公司持股比例为 51，表决权比例为 49。根据 HUATAI USA LLC 章程规定“无论何时，考夫曼集团股东持有股权的合计投票权比例不应低于 51%”。
- ③ 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司对 HUATAI USA LLC 的账面价值进行检查，显示经营发生严重亏损导致出现减值迹象，对长期股权投资全额计提减值准备 3,764,155.17 元。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	5,120,703,778.94	3,567,062,587.03
其他业务收入	486,716,917.86	350,379,530.44
营业收入合计	5,607,420,696.80	3,917,442,117.47
主营业务成本	4,608,942,237.92	3,164,386,763.40
其他业务成本	364,845,531.84	288,822,395.64
营业成本合计	4,973,787,769.76	3,453,209,159.04

(2) 主营业务（分行业）

行业	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸业	5,120,703,778.94	4,608,942,237.92	3,567,062,587.03	3,164,386,763.40
合 计	5,120,703,778.94	4,608,942,237.92	3,567,062,587.03	3,164,386,763.40

(3) 主营业务（分产品）

产品	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
文化纸	726,262,922.45	683,095,245.00	848,478,573.59	804,983,514.17
新闻纸	3,426,817,796.27	2,972,906,951.49	2,557,773,879.17	2,228,075,059.24
浆类	197,723,515.34	181,450,926.52	160,810,134.27	131,328,189.99
铜版纸	769,899,544.88	771,489,114.91		
合 计	5,120,703,778.94	4,608,942,237.92	3,567,062,587.03	3,164,386,763.40

(4) 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
江南地区	2,993,228,841.17	1,872,697,384.72	1,519,864,728.27	1,348,165,657.74
江北地区	2,082,771,465.50	2,691,323,515.60	1,861,849,719.68	1,651,811,740.02
国外销售	44,703,472.27	44,921,337.60	185,348,139.08	164,409,365.64
合 计	5,120,703,778.94	4,608,942,237.92	3,567,062,587.03	3,164,386,763.40

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称或序号	本期金额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户一	182,848,813.20	3.26
客户二	172,301,963.31	3.07
客户三	145,913,343.18	2.60

客户四	115,799,415.83	2.07
客户五	86,740,476.07	1.55
合 计	703,604,011.59	12.55

接上表

客户名称或序号	上期金额	占公司全部营业收入的比例()
客户一	89,443,598.68	2.29
客户二	88,210,161.50	2.25
客户三	78,429,016.75	2.00
客户四	66,318,428.85	1.69
客户五	62,864,076.74	1.60
合 计	385,265,282.52	9.83

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	182,422,044.28	22,533,861.93
权益法核算的长期股权投资收益	7,490,094.51	9,704,387.42
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有至到期投资持有期间取得的投资收益		783,672.43
其他		
合 计	189,912,138.79	33,021,921.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
东营华泰纸业有限公司		18,917,739.10
东营市大王福利卫生纸厂	1,279,155.83	3,616,122.83
东营华泰纸业化工有限公司	147,085,816.66	
东营华泰精细化工有限责任公司	14,074,391.93	
东营华泰热力有限责任公司	19,982,679.86	
合 计	182,422,044.28	22,533,861.93

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	7,490,094.51	9,201,877.74
Huatai USA LLC		502,509.68

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	157,139,269.95	28,172,627.23
加: 资产减值准备	19,202,658.02	9,869,804.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	509,541,255.85	417,003,872.10
无形资产摊销	1,861,760.00	1,853,760.12
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	-1,136,298.40	-528,332.76
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)		
财务费用(收益以“一”号填列)	347,723,297.62	173,764,673.60
投资损失(收益以“一”号填列)	-189,912,138.79	-33,021,921.78
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	-2,229,515.56	-1,755,395.42
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)		
存货的减少(增加以“一”号填列)	-348,091,582.73	-77,668,171.38
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	64,995,806.69	-255,980,967.00
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-194,137,310.90	-206,233,851.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	364,957,201.75	55,476,097.89
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	1,229,707,002.01	790,526,526.07
减: 现金的年初余额	790,526,526.07	787,737,147.66
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	439,180,475.94	2,789,378.41

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	1,229,707,002.01	790,526,526.07
其中：库存现金	65,257.87	134,031.62
可随时用于支付的银行存款	1,145,901,744.14	755,062,494.45
可随时用于支付的其他货币资金	83,740,000.00	35,330,000.00
可用于支付的存放中央银行款项		
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	1,229,707,002.01	790,526,526.07

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(3) 货币资金与现金和现金等价物的关系

列示于现金流量表的现金及现金等价物	本期金额	上期金额
期末货币资金	1,538,087,002.01	825,856,526.07
减：使用受到限制的存款	308,380,000.00	35,330,000.00
加：持有期限不超过三个月的国债投资		
期末现金及现金等价物余额	1,229,707,002.01	790,526,526.07
减：年初现金及现金等价物余额	790,526,526.07	787,737,147.66
现金及现金等价物净增加/（减少）额	439,180,475.94	2,789,378.41

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	14,497,375.71	1,040,550.50
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）	66,746,499.00	61,601,295.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

项 目	本期金额	上期金额
债务重组损益		2,660,773.27
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年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,879,168.25	27,133,366.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	107,123,042.96	92,435,985.79
减：非经常性损益的所得税影响数	11,008,279.31	16,454,079.64
非经常性损益净额	96,114,763.65	75,981,906.14
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	261,710.02	1,478,965.52
归属于公司普通股股东的非经常性损益	95,853,053.63	74,502,940.62

注：各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、净资产收益率及每股收益

（1）净资产收益率

报告期利润	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	1.35	1.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.22	0.30

计算过程：

项 目		本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	82,391,617.16	92,456,789.81

报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	95,853,053.63	74,502,940.62
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	-13,461,436.47	17,953,848.56
归属于公司普通股股东的年初净资产	E0	6,065,363,329.07	6,032,825,268.03
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei		
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej		
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
其他事项引起的净资产增减变动	Ek		
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk		
报告期月份数	M0	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	6,223,821,670.89	6,065,363,329.07
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	6,103,964,556.72	6,079,053,662.93
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	1.35	1.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	-0.22	0.30

(2) 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	0.07	0.08	0.07	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.01	0.02	-0.01	0.02

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金期末账面余额较年初账面余额增加 901,937,196.99 元,增长 73.95%,主要系本期销售及时回款且借款增加所致。

(2) 应收票据期末账面余额较年初账面余额增加 173,788,817.92 元,增长 34.28%,主要系本期销售收入增加、以承兑汇票方式结算增加所致。

(3) 其他应收款期末账面余额较年初账面余额增加 78,886,797.58 元,增长 550.03%,主要系本期公司本部增加融资租赁保证金及子公司东营华泰化工集团有限公司增加土地保证金所致。

(4) 存货期末账面余额较年初账面余额增加 546,614,579.11 元,增长 67.23%,主要系本期公

司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业业有限公司新闻纸项目投产，相应原材料及库存商品库存增加所致。

(5) 固定资产期末账面余额较年初账面余额增加 2,375,664,759.64 元,增长 31.99%，主要系本期公司本部 45 万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业业有限公司新闻纸项目完工转资所致。

(6) 在建工程期末账面余额较年初账面余额减少 1,826,103,718.14 元,下降 56.47%，主要系本期公司本部 45 万吨铜版纸项目、子公司广东华泰纸业业有限公司新闻纸项目完工转资所致。

(7) 其他非流动资产期末账面余额较年初账面余额增加 136,937,921.25 元,增长 384.05%，主要系本期公司本部增加售后回租形成未摊销的递延收益以及子公司东营华泰化工集团有限公司等搬迁发生的固定资产待补偿损失计入所致。

(8) 应付票据期末账面余额较年初账面余额增加 25,820,874.13 元,增长 43.70%，主要系票据结算方式增加所致。

(9) 应付账款期末账面余额较年初账面余额增加 354,282,734.35 元,增长 31.93%，主要系本期应付材料款增加所致。

(10) 预收账款期末账面余额较年初账面余额减少 70,063,674.47 元,减少 39.82%，主要系本期化工产品预收款下降所致。

(11) 应付职工薪酬期末账面余额较年初账面余额增加 14,124,604.21 元,增加 36.00%，主要系本期应付社保费、工会经费和教育经费增加所致。

(12) 长期借款期末账面余额较年初账面余额增加 1,360,242,008.39 元,增加 51.11%，主要系本期公司本部 40 万吨铜版纸项目及子公司安徽华泰林浆纸有限公司投资项目借款增加所致。

(13) 长期应付款期末账面余额较年初账面余额增加 327,099,005.38 元,增加 46.11%，主要系公司本部应付融资租赁款增加所致。

(14) 专项应付款期末账面余额较年初账面余额减少 620,000.00 元,减少 100.00%，主要系专项资金不需支付转入营业外收入所致。

(15) 其他非流动负债期末账面余额较年初账面余额增加 28,873,282.32 元,增加 56.10%，主要系本期公司本部收到铜版纸项目财政贴息补助所致。

(16) 营业收入本期发生额较上期发生额增加 2,490,771,208.32 元,增长比例为 34.99%，主要系本期新闻纸产品销售增加、销售价格提高以及增加铜版纸销售所致。

(17) 营业成本本期发生额较上期发生额增加 2,166,027,782.67 元,增长比例为 34.42%，主

要系产品销售增加及主要原材料价格上涨导致成本上升所致。

(18) 销售费用本期发生额较上期发生额增加 99,592,375.86 元,增长比例为 38.18%, 主要系本期产品销量上升导致运费增加所致。

(19) 财务费用本期发生额较上期发生额增加 233,409,226.04 元,增长比例为 120.58%, 主要系本期借款增加、借款利率上升且公司本部铜版纸项目及子公司广东华泰纸业有限公司新闻纸项目转资后长期借款利息计入财务费用所致。

(20) 资产减值损失本期发生额较上期发生额增加 32,881,427.41 元,增长比例为 428.46%, 主要系本期计提存货跌价准备增加所致。

(21) 投资收益本期发生额较上期发生额减少 2,683,132.33 元,下降 27.94%, 主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司净利润减少所致。

(22) 营业外支出本期发生额较上期发生额增加 1,209,545.33 元,增长比例为 106.60%, 主要系本期固定资产清理损失增加所致。

十五、财务报表的批准

本公司申报财务报表及财务报表附注已经本公司第六届董事会第二十六次会议于 2012 年 4 月 16 日批准。

十二、备查文件目录

- 6、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
- 7、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
- 8、报告期内在中国证监会指定报纸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：李建华
山东华泰纸业股份有限公司
2012 年 4 月 16 日