

公司代码：600308

公司简称：华泰股份

山东华泰纸业股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2018 年度，公司拟定以总股本 1,167,561,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.85 元（含税），共计派发现金红利 215,998,862.52 元，本次不进行资本公积转增股本和送红股。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	华泰股份	600308

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任英祥	李华伟
办公地址	山东省东营市广饶县大王镇	山东省东营市广饶县大王镇
电话	0546-7798799	0546-7798799
电子信箱	htjtzq@163.com	dydw1001@163.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司的主要业务

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

2、经营模式

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

公司发展氯碱化工是作为造纸行业的配套产业，公司生产的氯碱化工产品部分供造纸业务内部使用，大部分产品对外独立销售。其中，主要化工产品烧碱以对外销售为主，双氧水以内部自用为

主。

3、行业情况说明

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

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

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	14,072,870,309.59	14,271,765,811.71	-1.39	14,893,259,936.31
营业收入	14,763,348,003.42	13,658,917,355.64	8.09	10,809,907,033.48
归属于上市公司股东的净利润	719,065,722.17	673,681,608.24	6.74	182,034,922.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	683,600,356.08	650,186,561.28	5.14	104,298,196.58
归属于上市公司股东的净资产	7,677,803,738.38	7,145,334,826.38	7.45	6,513,848,004.68
经营活动产生的现金流量净额	1,397,513,039.26	2,348,962,446.07	-40.51	1,790,664,985.55
基本每股收益 (元/股)	0.6159	0.5770	6.74	0.156
稀释每股收益 (元/股)	0.6159	0.5770	6.74	0.156
加权平均净资产收益率(%)	9.713	9.864	减少0.15个百分点	2.833

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,675,786,279.46	3,745,498,755.97	3,708,695,073.13	3,633,367,894.86
归属于上市公司股东的净利润	167,097,167.10	204,472,569.04	278,142,543.36	69,353,442.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	159,261,727.07	198,460,449.66	271,202,467.69	54,675,711.66
经营活动产生的现金流量净额	120,041,420.27	610,391,535.45	493,177,602.42	173,902,481.12

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					74,542		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					75,463		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 条件 的 股 份 数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
华泰集团有限公司	0	416,155,302	35.64	0	质押	180,000,000	境内非国 有法人
交通银行股份有限公司—汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	-10,931,204	43,142,834	3.70	0	未知		境内非国 有法人
中国工商银行股份有限公司—东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	15,915,397	15,915,397	1.36	0	未知		境内非国 有法人
中国建设银行股份有限公司—新华增怡债券型证券投资基金	9,914,280	9,914,280	0.85	0	未知		境内非国 有法人

中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金	1,936,300	7,279,800	0.62	0	未知		境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金	5,928,900	5,928,900	0.51	0	未知		境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—景顺长城量化精选股票型证券投资基金	-880,202	4,858,298	0.42	0	未知		境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—华宝事件驱动混合型证券投资基金	4,500,825	4,500,825	0.39	0	未知		境内非国有法人
UBS AG	-15,044,168	4,233,284	0.36	0	未知		境内非国有法人
交通银行股份有限公司—长信量化先锋混合型证券投资基金	-2,746,994	4,225,048	0.36	0	未知		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东华泰集团有限公司与其余9名股东无关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，其他股东之间关系无法确定。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年公司实现营业收入 147.63 亿元，同比上升 8.09%，实现利润总额 9.23 亿元，同比上升 6.33%，实现归属上市公司股东的净利润 7.19 亿元，同比上升 6.74%。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	14,763,348,003.42	13,658,917,355.64	8.09
营业成本	12,587,012,397.71	11,465,134,818.52	9.79
销售费用	465,198,771.09	618,772,647.65	-24.82
管理费用	400,748,421.24	368,889,334.81	8.64
研发费用	141,200,778.32	72,519,017.98	94.71
财务费用	177,623,188.74	261,362,507.27	-32.04
经营活动产生的现金流量净额	1,397,513,039.26	2,348,962,446.07	-40.51
投资活动产生的现金流量净额	-559,756,167.61	-312,078,123.16	-79.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,024,621,285.74	-1,658,834,395.56	38.23

2. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纸制品	11,081,999,635.22	9,551,039,603.04	13.81	7.84	9.88	减少 1.60 个百分点
化工产品	2,600,422,661.86	2,086,853,472.20	19.75	22.22	30.13	减少 4.88 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新闻纸	2,890,485,079.45	2,556,954,784.41	11.54	11.25	10.92	增加 0.26 个百分点
文化纸	3,546,470,980.05	3,109,024,918.30	12.33	8.40	11.50	减少 2.44 个百分点
化工产品	2,600,422,661.86	2,086,853,472.20	19.75	22.22	30.13	减少 4.88 个百分点
铜版纸	2,111,893,438.00	1,740,860,194.90	17.57	-13.97	-8.21	减少 5.17 个百分点
包装纸	2,533,150,137.72	2,144,199,705.43	15.35	29.77	25.97	增加 2.55 个百分点
浆产品	522,211,690.29	469,833,925.65	10.03	-22.33	-24.89	增加 3.06 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
江北地区	8,051,966,818.43	6,758,372,250.19	16.07	10.82	11.88	减少 0.80 个百分点
江南地区	6,044,029,287.27	5,275,745,226.18	12.71	4.81	9.12	减少 3.45 个百分点
国外销售	117,344,382.59	79,293,918.45	32.43	121.95	55.21	增加 29.06 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减

						(%)
新闻纸	481,292.91	562,705.44	39,414.40	-12.45	-4.55	121.11
文化纸	620,489.73	620,396.95	45,402.24	0.74	-2.77	65.41
铜版纸	431,109.18	399,363.10	52,809.27	-9.46	-14.49	115.27
包装纸	526,645.51	531,277.57	29,081.81	7.89	13.49	29.9
浆产品	204,061.84	89,308.29	15,797.49	-28.32	-31.04	66.41
化工产品	2,212,094.21	1,978,521.73	34,391.75	7.65	5.28	205.43

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
机制纸	直接材料	712,039.97	76.09	633,001.10	73.17	12.49
机制纸	燃料及动力	126,479.14	13.52	127,743.75	14.77	-0.99
机制纸	直接人工	13,865.31	1.48	13,153.54	1.52	5.41
机制纸	制造费用	83,351.42	8.91	91,247.14	10.55	-8.65
机制纸	合计	935,735.84	100.00	865,145.53	100.00	8.16
化工产品	直接材料	212,285.75	82.20	154,482.23	78.86	37.42
化工产品	燃料及动力	20,913.91	8.10	19,461.14	9.93	7.46
化工产品	直接人工	4,574.65	1.77	4,802.56	2.45	-4.75
化工产品	制造费用	20,493.32	7.93	17,147.47	8.75	19.51
化工产品	合计	258,267.62	100.00	195,893.41	100.00	31.84
浆产品	直接材料	80,026.37	77.85	92,857.77	77.55	-13.82
浆产品	燃料及动力	14,011.63	13.63	16,617.50	13.88	-15.68
浆产品	直接人工	1,815.01	1.77	1,790.95	1.50	1.34
浆产品	制造费用	6,948.43	6.76	8,474.41	7.08	-18.01
浆产品	合计	102,801.44	100.00	119,740.63	100.00	-14.15
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
新闻纸	直接材料	158,671.85	71.05	168,004.03	67.10	-5.55
新闻纸	燃料及动力	34,833.79	15.60	43,180.76	17.25	-19.33
新闻纸	直接人工	1,551.94	0.69	1,890.93	0.76	-17.93
新闻纸	制造费用	28,257.44	12.65	37,307.36	14.90	-24.26
新闻纸	合计	223,315.02	100.00	250,383.07	100.00	-10.81
文化纸	直接材料	248,224.02	79.48	205,321.29	76.89	20.90
文化纸	燃料及动力	43,007.89	13.77	41,303.08	15.47	4.13

文化纸	直接人工	5,827.03	1.87	5,593.56	2.09	4.17
文化纸	制造费用	15,257.51	4.89	14,798.19	5.54	3.10
文化纸	合计	312,316.46	100.00	267,016.12	100.00	16.97
铜版纸	直接材料	149,662.40	78.32	153,025.66	78.85	-2.20
铜版纸	燃料及动力	20,409.09	10.68	20,779.58	10.71	-1.78
铜版纸	直接人工	3,211.39	1.68	2,989.81	1.54	7.41
铜版纸	制造费用	17,802.96	9.32	17,266.35	8.90	3.11
铜版纸	合计	191,085.83	100.00	194,061.40	100.00	-1.53
包装纸	直接材料	155,481.71	74.39	106,650.13	69.40	45.79
包装纸	燃料及动力	28,228.37	13.51	22,480.32	14.63	25.57
包装纸	直接人工	3,274.94	1.57	2,679.23	1.74	22.23
包装纸	制造费用	22,033.52	10.54	21,875.25	14.23	0.72
包装纸	合计	209,018.53	100.00	153,684.94	100.00	36.00
化工产品	直接材料	212,285.75	82.20	154,482.23	78.86	37.42
化工产品	燃料及动力	20,913.91	8.10	19,461.14	9.93	7.46
化工产品	直接人工	4,574.65	1.77	4,802.56	2.45	-4.75
化工产品	制造费用	20,493.32	7.93	17,147.47	8.75	19.51
化工产品	合计	258,267.62	100.00	195,893.41	100.00	31.84
浆产品	直接材料	80,026.37	77.85	92,857.77	77.55	-13.82
浆产品	燃料及动力	14,011.63	13.63	16,617.50	13.88	-15.68
浆产品	直接人工	1,815.01	1.77	1,790.95	1.50	1.34
浆产品	制造费用	6,948.43	6.76	8,474.41	7.08	-18.01
浆产品	合计	102,801.44	100.00	119,740.63	100.00	-14.15

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 123,722.17 万元，占年度销售总额 8.38%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 236452.53 万元，占年度采购总额 15.82%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 71,683.5 万元，占年度采购总额 4.8%。

3. 费用

适用 不适用

项目	本年累计数	上年累计数	同比增减 (%)	变动说明
税金及附加	122,122,015.50	112,732,283.88	8.33	主要系本期新增税种资源税、环境保护税所致
研发费用	141,200,778.32	72,519,017.98	94.71	主要系本期新产品研发费用增加所致

财务费用	177,623,188.74	261,362,507.27	-32.04	主要系本期银行借款减少所致
其他收益	62,031,634.44	103,211,885.16	-39.90	主要系本期增值税返还减少所致
投资收益	6,626,165.31	15,266,830.09	-56.60	主要系本期联营企业山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司利润减少所致
资产处置收益	4,479,977.52		100.00	主要系本期根据企业会计准则要求将资产处置收益单独在该科目列示所致
营业外支出	11,641,336.44	8,644,725.09	34.66	主要系本期支付停车补偿增加所致

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	345,389,952.94
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	345,389,952.94
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.34
公司研发人员的数量	698
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.22
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

项目	2018年	2017年	同比增减（%）	变动原因说明
经营活动现金流入小计	17,171,963,316.25	16,685,724,678.43	2.91	
经营活动现金流出小计	15,774,450,277.00	14,336,762,232.36	10.03	
经营活动产生的现金流量净额	1,397,513,039.26	2,348,962,446.07	-40.51	主要系本期存货上升较大、材料支出增加所致

投资活动现金流入小计	479,919,383.53	1,083,681,439.69	-55.71	主要系本期理财产品投资收回减少所致
投资活动现金流出小计	1,039,675,551.14	1,395,759,562.85	-25.51	主要系本期理财产品投资支出减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-559,756,167.61	-312,078,123.16	-79.36	主要系本期工程及项目支出增加所致
筹资活动现金流入小计	2,508,497,000.77	3,978,455,153.19	-36.95	主要系本期取得银行借款减少所致
筹资活动现金流出小计	3,533,118,286.51	5,637,289,548.75	-37.33	主要系本期偿还银行借款及保证金支出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,024,621,285.74	-1,658,834,395.56	38.23	主要系本期银行借款下降较上期减少所致
现金及现金等价物净增加额	-191,132,894.38	366,388,020.60	-152.17	

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)
预付款项	524,718,404.43	3.73	764,040,960.97	5.35	-31.32
存货	1,542,762,133.47	10.96	1,151,604,466.33	8.07	33.97
其他流动资产	75,675,045.00	0.54	59,033,153.24	0.41	28.19
可供出售金融资产	-	-	2,786,655.72	0.02	-100.00
在建工程	1,037,641,289.22	7.37	226,334,987.05	1.59	358.45
递延所得税资产	33,584,737.71	0.24	20,711,679.40	0.15	62.15
预收款项	185,607,000.42	1.32	345,718,649.46	2.42	-46.31

应交税费	159,088,368.80	1.13	254,589,566.48	1.78	-37.51
长期应付款	-	-	32,210,125.51	0.23	-100.00
递延收益	146,005,611.25	1.03700232	60,476,661.65	0.42	141.42
递延所得税负债	11,058,878.23	0.08	26,701,644.86	0.19	-58.58

其他说明

预付款项：主要系本期预付材料款下降所致

存货：主要系本期库存商品增加所致

可供出售金融资产：主要系本期可供出售金融资产计提减值所致

在建工程：主要系本期浆纸搬迁升级改造等项目支出增加所致

递延所得税资产：主要系本期全资子公司东营华泰化工集团有限公司及其子公司收到搬迁补偿款全额上交所得税且补偿后搬迁费用后余额计入递延收益相应计提的递延所得税资产增加所致

预收款项：主要系本期预收货款减少所致

应交税费：主要系本期期末实现的增值税减少所致

长期应付款：主要系本期公司本部应付融资租赁款减少所致

递延收益：主要系本期全资子公司东营华泰化工集团有限公司及其子公司收到搬迁补偿款弥补搬迁费用后余额计入递延收益所致

递延所得税负债：主要系本期子公司东营华泰热力有限责任公司收到搬迁补偿款产生所得税费用冲减前期搬迁补偿损失形成的递延所得税负债所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	414,619,567.66	作为开具应付票据、信用证的保证金等
应收票据	345,756,691.15	作为银行借款、开具应付票据的质押物
固定资产	1,368,569,808.08	作为银行借款的抵押物
无形资产	57,746,557.20	作为银行借款的抵押物
合计	2,186,692,624.09	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □ 不适用

见第三节、一

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

□ 适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□ 适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□ 适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□ 适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司分析

单位：万元

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
东营华泰化工集团有限公司	化工	40,594.18	化工产品	352,325.42	276,618.59	23,875.63
东营亚泰环保工程有限公司	环保	2,000.00	污水处理	8,370.34	1,418.78	-865.93
东营市大王福利卫生纸厂	造纸	733.00	卫生纸	2,480.34	1,485.94	-97.00
东营华泰纸业业有限公司	造纸	7761.60	纸	50,580.64	39,900.85	3,412.82
东营华泰清河实业有限公司	造纸	30,000.00	纸	60,204.96	15,495.03	3,213.31
日照华泰纸业业有限公司	造纸	5,000.00	纸	144,561.94	42,097.32	14,090.72
安徽华泰林浆纸业有限公司	造纸	90,189.41	纸浆	202,560.54	48,959.63	-9,801.87
东营华泰环保科技有限公司	环保	1,000.00	汽	6,866.85	881.53	18.41
广东华泰纸业业有限公司	造纸	32,000.00	纸	64,852.76	39,348.79	3,607.60

河北华泰纸业有限公司	造纸	149,169.54	纸	161,355.06	78,114.01	-1,350.60
山东斯道拉恩索华泰纸业有限公司	造纸	5560 万美元	纸	57,644.36	21,134.35	-3,942.73
山东华泰英特罗斯化工有限公司	化工	10,500.00	化工产品	19,764.53	15,636.82	3,349.17

对公司净利润影响达到 10%以上的子公司情况

单位：万元

子公司全称	营业收入	营业利润	净利润	公司按持股比例享有净利润	占公司净利润的比例(%)
东营华泰化工集团有限公司	300,781.61	34,148.91	23,875.63	23,875.63	32.55
日照华泰纸业有限公司	84,180.26	16,505.84	14,090.72	14,090.72	19.21
安徽华泰林浆纸有限公司	93,747.14	-10,279.94	-9,801.87	-8,331.59	-11.36

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的二级子公司 12 户，三级子公司 5 户，详见本附注七、“在其他主体中的权益”。

山东华泰纸业股份有限公司
2019 年 3 月 28 日