

福建省南纸股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	福建南纸	股票代码	600163
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李永和	李秀淼	
电话	0599-8808806	0599-8808806	
传真	0599-8808807	0599-8808807	
电子信箱	nzzqb@fjnz163.com	nzzqb@fjnz163.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末) 增减(%)	2010 年(末)
总资产	3,573,942,546.82	4,125,917,065.07	-13.378	4,684,389,027.28
归属于上市公司股东的净资产	1,431,670,807.42	1,454,982,838.82	-1.602	1,777,296,903.51
经营活动产生的现金流量净额	334,947,898.57	91,554,668.84	265.85	49,784,578.65
营业收入	1,466,986,548.64	2,116,314,213.86	-30.68	2,264,163,082.45
归属于上市公司股东的净利润	22,669,772.86	-303,341,797.09	不适用	10,907,129.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-410,675,988.06	-346,314,218.46	不适用	-110,752,935.35
加权平均净资产收益率(%)	1.543	-18.495	不适用	0.589
基本每股收益(元/股)	0.031	-0.420	不适用	0.015
稀释每股收益(元/股)	0.031	-0.420	不适用	0.015

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	45,697	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	50,143		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
福建省轻纺(控股)有限责任公司	国家	39.660	286,115,110	0	质押 56,000,000
中国银行股份有限公司—泰信蓝筹精选股票型证券投资基金	未知	1.096	7,906,243	0	未知
魏然	境内自然人	0.870	6,278,784	0	未知
杨妹芳	境内自然人	0.644	4,645,000	0	未知
重庆国际信托有限公司	未知	0.597	4,304,638	0	未知
郑训宁	境内自然人	0.550	3,965,007	0	未知
林秋星	境内自然人	0.416	3,000,000	0	未知
兴业国际信托有限公司—浙江中行新股申购信托项目(4期)	未知	0.325	2,342,588	0	未知
中信信托有限责任公司—一支支打 08 信托产品	未知	0.319	2,300,000	0	未知
周舒梅	境内自然人	0.288	2,076,373	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司控股股东和其它前 9 名无限售流通股股东不存在任何关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其它前 9 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年公司生产经营依然面临着严峻的局面，受外部经济环境、行业不景气、区位优势、财务费用高、历史包袱重等因素影响，主营业务出现持续亏损。面对困难和挑战，公司经营班子在董事会的领导下，团结广大干部职工，带领全体员工克服重重困难，提高新闻纸和文化纸产能利用率，努力实现高产低耗；多方筹措资金，满足公司生产经营的需要，确保现金流顺畅；加强精细化管理工作，进一步提升管理水平；做好动力车间循环硫化床试车投产工作，降低发电和供汽成本；广泛深入地开展合理化建议和“五小”活动，调动广大职工积极性和创造性；通过加强管理和机制的创新，促进产、销平衡；通过转让林木资产、出售金融资产、退出龙岩投资和积极争取财政返还土地收益等举措，

实现扭亏和稳定目标，为企业后续实现可持续发展提供空间和时间。

报告期公司生产纸、浆总量 31.05 万吨，同比减少 17.56%；销售纸、浆总量 30.02 万吨，比上年同期减少 20.05%。实现营业收入 146,698.65 万元，比上年同期减少 30.68%；实现利润总额 2214.92 万元，归属于母公司的净利润 2266.98 万元。

(1) 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	1,466,986,548.64	2,116,314,213.86	-30.68
营业成本	1,526,554,744.91	2,099,951,764.64	-27.31
销售费用	68,133,263.99	91,870,933.16	-25.84
管理费用	129,994,838.63	128,094,559.15	1.48
财务费用	124,365,000.83	126,582,788.41	-1.75
经营活动产生的现金流量净额	334,947,898.57	91,554,668.84	265.84
投资活动产生的现金流量净额	193,815,012.07	45,352,813.08	327.35
筹资活动产生的现金流量净额	-457,368,710.74	-265,924,465.88	-71.99
研发支出	35,822,000.00	20,550,223.00	74.31

2) 收入

① 驱动业务收入变化的因素分析

2012 年，公司营业收入主要仍来自浆、纸销售，由于与宏观经济密切相关的造纸行业景气度下降，市场呈现供大于求态势，公司纸产品销售量和销售价格均同比下降；受下游产业低迷影响，公司溶解浆产品销售量和销售价格同比降幅巨大，致使公司业务收入同比大幅下降。

② 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期公司销售纸、浆总量 30.02 万吨，比上年同期减少 20.05%，营业收入 14.67 亿元，同比减少 30.68%，主要原因：①公司主导产品新闻纸和文化纸产品上半年因公司营运资金紧张，产能发挥不足，产销量均同比下降，下半年，纸浆市场转入低迷，产品售价一路下滑，导致全年营业收入同比大幅下降。②受欧债危机影响，国内木溶解浆下游产业出口受阻，市场需求量锐减，再加上进口木溶解浆的冲击，国内木溶解浆价格持续下滑，市场低迷，成本大于售价，公司木溶解浆生产线开工率低，报告期，木溶解浆产品仅实现销售收入 0.39 亿元，同比减少 88.21%。

③ 主要销售客户的情况

本年度公司前五名客户的营业收入合计 264,545,931.80 元，占营业总收入的 18.03%。

3) 成本

① 成本分析表

单位:元

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(%)	情况说明
新闻纸	材料	430,640,313.48	62.66	547,786,526.91	70.11	-21.39	产量同比下降
	动力	168,243,976.22	24.48	148,402,265.02	18.99	13.37	产量同比下降, 动力生产承担的固定成本上升
	职工薪酬	9,757,562.05	1.42	9,926,677.72	1.27	-1.70	人员变化
	制造费用	78,594,620.33	11.44	75,181,265.72	9.63	4.54	浆生产线投产, 折旧费增加
文化纸	材料	512,694,730.22	73.38	624,513,964.50	76.59	-17.91	产量同比下降
	动力	120,954,634.03	17.31	116,296,021.22	14.26	4.01	产量同比下降, 动力生产承担的固定成本上升
	职工薪酬	5,798,282.03	0.83	8,694,602.10	1.07	-33.31	人员变化
	制造费用	59,226,501.68	8.48	65,849,945.93	8.08	-10.06	部分产能生产新闻纸
木溶解浆	材料	47,885,393.09	70.18	222,092,452.80	69.41	-78.44	产量同比下降
	动力	13,102,875.78	19.20	72,181,708.10	22.56	-81.85	开机时间同比大幅减少
	职工薪酬	2,468,952.46	3.62	11,212,554.57	3.50	-77.98	人员变化
	制造费用	4,773,046.76	7.00	14,473,362.21	4.53	-67.02	产量同比下降, 固定成本转入停机损失

② 主要供应商情况

本年度公司前五名主要供应商的采购金额合计 798,679,615.12 元, 占总采购额的比例为 54.21%。

4) 费用

科目	本期数 (元)	上年同期数 (元)	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	68,133,263.99	91,870,933.16	-25.84	销售量同比下降, 费用相应减少
管理费用	129,994,838.63	128,094,559.15	1.48	
财务费用	124,365,000.83	126,582,788.41	-1.75	
所得税费用	35,211.25	20,011.75	75.95	子公司应纳税所得额同比增加

5) 研发支出

① 研发支出情况表

单位: 元

本期费用化研发支出	35,822,000.00
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	35,822,000.00
研发支出总额占净资产比例 (%)	2.50
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.44

② 情况说明

报告期, 公司研发费用比上年同期增长 74.31%, 主要是公司加大新产品、新工艺开发力度, 研发费用相应增加。

6) 现金流

科目	本期数 (元)	上年同期数 (元)	变动比例 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	334,947,898.57	91,554,668.84	265.84	收到的政府补助收入同比增加
投资活动产生的现金流量净额	193,815,012.07	45,352,813.08	327.35	处置非流动资产收到的现金同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	-457,368,710.74	-265,924,465.88	-71.99	银行借款同比减少

7) 其它**① 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

报告期，公司实现利润总额 2,214.92 万元，上年同期为-30,465.35 万元，主要是本期公司通过转让林木资产、出售金融资产、退出龙岩投资和积极争取财政返还土地收益等举措，取得投资收益和营业外收入，即利润构成中营业外收入比重大。

② 发展战略和经营计划进展说明

2012 年计划生产纸、浆总产量 39 万吨，营业收入约 21.23 亿元，营业成本约 20.66 亿元，费用总额约 3.34 亿元。2012 年公司生产纸、浆总量 31.05 万吨，比计划减少 20.38%，主要是受市场原因，产能发挥不足；实现营业收入 14.67 亿元、营业成本 15.27 亿元，分别比计划减少 30.90%和 26.09%，主要是文化纸、新闻纸和木溶解浆产品销量减少；费用总额 3.22 亿元，比计划减少 3.60%。

(2) 行业、产品或地区经营情况分析**1) 主营业务分行业、分产品情况**

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
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 (%)
文化纸	661,124,513.10	680,147,806.30	-2.88	-27.80	-30.63	增加 4.20 个百分点
新闻纸	701,992,639.82	696,840,830.40	0.73	-9.19	-12.24	增加 3.44 个百分点
木溶解浆	39,187,854.46	69,693,399.80	-77.84	-88.21	-73.36	减少 99.13 个百分点
营林	30,558,594.57	10,485,925.91	65.69	8.54	17.40	减少 2.58 个百分点

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 (%)
国内	1,421,198,629.08	-27.46
国外	19,123,535.64	-80.59

(3) 资产、负债情况分析**1) 资产负债情况分析表**

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	531,961,643.00	14.88	403,385,587.92	9.78	31.87	收到处置资产及财政补助的资金增加
应收票据	99,115,464.38	2.77	48,760,036.45	1.18	103.27	本期应收票据贴现减少
预付款项	117,675,942.12	3.29	275,905,740.31	6.69	-57.35	出售龙岩南纸股权减少并表范围及预付材料款减少
其他应收款	38,558,762.28	1.08	21,695,873.87	0.53	77.72	增加未收回的非流动资产处置余款
可供出售金融资产	13,005,000.00	0.36	157,575,089.60	3.82	-91.75	本期处置金融资产
在建工程	9,397,292.63	0.26	37,280,163.46	0.90	-74.79	在建工程完工转入固定资产
无形资产	169,400,979.92	4.74	267,930,858.01	6.49	-36.77	本期处置部分闲置土地
短期借款	721,443,635.87	20.19	1,033,426,297.46	25.05	-30.19	归还到期借款
应付票据	48,419,326.90	1.35			100.00	本期开出未到期的应付票据
应付账款	285,067,962.77	7.98	457,060,141.16	11.08	-37.63	本期支付应付材料采购款
应交税费	-9,984,190.30	-0.28	-46,600,346.94	-1.13	78.57	未抵扣的进项税额减少
应付利息	10,975,233.45	0.31	705,909.47	0.02	1454.77	按借款合同计提的委托贷款等借款利息尚未支付
其他应付款	29,027,053.98	0.81	41,631,623.80	1.01	-30.28	合并范围变化,相应减少原子公司往来款
一年到期的非流动负债	83,000,000.00	2.32	175,000,000.00	4.24	-52.57	一年内到期借款减少
专项应付款	0.00	0.00	90,200,000.00	2.19	-100.00	土地收储款转入损益
递延所得税负债	1,156,289.73	0.03	16,483,557.81	0.40	-92.99	本期处置金融资产,相应转出递延所得税负债
少数股东权益	5,251,071.30	0.15	47,475,044.18	1.15	-88.94	减少子公司,少数股东权益相应减少

(4) 核心竞争力分析

公司是以新闻纸、文化纸、木溶解浆生产和营林业为主业的大型一档制浆造纸企业,目前生产能力为年产 20 万吨新闻纸、20 万吨文化纸和 5 万吨商品浆,为福建省重点骨干企业之一。

1) 制浆造纸工艺完善,技术装备水平高。

目前,公司主要生产线和设备有:两条木片磨木浆生产线(现有设计生产能力分别为 200 吨/天和 500 吨/天);一条木溶解浆生产线(现有设计生产能力为 5 万吨/年);两条脱墨浆生产线(现有设计生产能力分别为 300 吨/日和 500 吨/日);一台新闻纸机(5 号纸机),产能为 20 万吨/年,从芬兰维美德公司引进,集当时国际最先进造纸技术于一体的新闻纸机,投产以来一直保持较好的运转水平;2009 年 10 月份建成投产的 6 号文化纸机生产线,产能为 20 万吨/年;公司还有一个自备电站,拥有 3 台 65 吨/小时中温中压煤粉炉和两台 130 吨/小时高温高压煤粉炉,四台汽轮发电机,总装机容量 68 兆瓦;

此外，公司还拥有一座日处理 3 万米³，具有国际先进水平的污水处理场。公司造纸技术装备达到国内先进水平，具备现代制浆造纸企业的装备基础。

2) 原料林基地建设初具规模，具有林纸一体化优势。

公司位于福建省南平市，是我国重点林区，南平市森林覆盖率达 63.1%，居全国第一。公司是我国造纸企业办林场最早的企业之一，在实行林纸一体化经营方面已抢占先机。2001 年前后，公司以自办林场、合作造林、股份制经营等方式进行原料林基地的建设，目前公司拥有自有产权的原料林基地 18.2 万亩，订单林业 35.4 万亩。

3) 公司核心技术优势

① 45g/m²、42g/m² 低定量新闻纸技术

公司 5# 纸机研制开发出“45g/m² 低定量彩色胶印新闻纸”，获得国家经贸委新产品新技术鉴定证书，2002 年被国家科学技术部列为国家科技成果重点推广项目计划，填补了国内低定量新闻纸的空白；2006 年公司已研制开发出“42g/m² 低定量彩色胶印新闻纸”，批量生产的 42g/m² 优质新闻纸经多家报社试印，出报率高，效果良好，并通过了国家科技部、省科技厅组织的专家鉴定和验收。

② 脱墨浆制浆技术

公司投资建设的“日产 500 吨废纸脱墨浆项目”引进了芬兰 Ahlstrom 公司和奥地利 Andritz 公司生产制造的技术和设备，是当时国内规模最大、技术设备最先进的脱墨浆生产线。该项目利用废纸资源，改变了公司传统上以木材为主的原料结构，大幅度降低了纸浆成本。

③ 污水处理技术

公司投资建设的 3 万吨 / 日污水处理项目，是国内第一家采用厌氧 + 好氧先进工艺的污水处理系统，其中关键设备由荷兰 Paques 公司引进，IC 厌氧反应塔是当前国际上最先进的处理高浓污水的设备。目前，该系统运行情况良好，厂内污水全部达标排放。

④ 专利技术

公司主要拥有的专利：一种高速新闻纸机的三元助留助滤方法（专利号 ZL200410060676.6）；一种掺合入造纸白水将 ONP/OMG 混合废纸脱墨制成浆的方法（专利号 ZL200710008651.5）；一种马尾松溶解浆的制备方法（专利号 ZL200810071819.1）。

4) 人才优势

公司经过 50 多年的发展，培养了一批具有较高的生产、技术、管理水平的人才队伍。公司目前具有高级技术职称员工 70 人，中级技术职称员工 207 人，初级职称 150 人，工艺、设备、电气、自控、暖通、土建、给排水、计算机等专业技术人才门类齐全。公司设计部门具有制浆造纸甲级设计资格，是全国造纸企业中设计资质最高的设计队伍，并与国际著名的制浆造纸设计咨询公司-芬兰 JP 公司长期合作，具有较高的设计水平。

(5) 投资状况分析

1) 对外股权投资总体分析

报告期内，母公司对外股权投资额为 11,204.63 万元，上年同期投资额为 20,979.63 万元，投资额减少 9,775 万元，投资额变动幅度为-46.59%。主要是公司将持有的龙岩南纸有限公司 68% 股权以协议方式转让给龙岩南纸有限公司另一股东龙岩市华盛企业投资有限公司。

龙岩南纸有限公司主要经营活动范围：纸、纸浆制造；纸制品、植物纤维及其产品的制造、销售；纸、纸浆的销售等。

① 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600103	青山纸业	8,379,841.07	0.42	13,005,000.00	0	-45,981,804.26	可供出售金融资产	/
合计		8,379,841.07	/	13,005,000.00	0	-45,981,804.26	/	/

2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
南平市投资担保中心	1,570,050	1,500,000	2.94	1,570,050	0	0	长期股权投资	投资
合计	1,570,050	1,500,000	/	1,570,050	0	0	/	/

3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
青山纸业	49,000,000			44,500,000	4,500,000	50,432,432.74
兴业证券	399,472			399,472	0	4,212,359.80

① 2012 年 12 月 14 日，公司通过上海证券交易所大宗交易系统减持青山纸业无限售条件流通股 2450 万股，占青山纸业总股本 2.31%。

② 自 2012 年 12 月 18 日至 2012 年 12 月 21 日止，公司通过上海证券交易所交易系统累计出售所持兴业证券股份 399472 股，出售后公司不再持有兴业证券股份。

③ 2012 年 12 月 27 日，公司通过上海证券交易所大宗交易系统减持青山纸业无限售条件流通股 2000 万股，占青山纸业总股本 1.88%。本次减持后公司仍持有青山纸业无限售条件流通股 450 万股，占青山纸业总股本的 0.42%。

2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率(%)	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
福建省南纸股份有限公司	47,000	5年	7.40	置换银行借款	无	否	是	否	否	控股股东发行中期票据	控股股东

2012年8月23日公司临时董事会和2012年9月20日公司2012年第二次临时股东大会审议通过了《关于控股股东向公司提供银行委托贷款暨关联交易的议案》，同意公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司通过中国光大银行股份有限公司福州分行向公司提供4.7亿元的委托贷款，贷款期限自委托贷款合同签订之日起至2017年8月18日止，委托贷款年利率为7.4%，委托贷款资金主要用于公司置换银行借款。为降低财务费用，公司于2012年12月7日提前归还委托贷款资金13000万元，于2012年12月19日提前归还委托贷款资金7000万元，于2012年12月25日提前归还委托贷款资金5000万元。截止报告期末，委托贷款余额为22000万元。2013年1月15日，公司提前归还委托贷款资金15000万元，截止本报告日，委托贷款余额为7000万元。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

(4) 主要子公司、参股公司分析

公司名称	经营范围	注册资本(万元)	公司持股比例(%)	截止2012年12月31日		2012年度净利润(万元)
				总资产(万元)	净资产(万元)	
福建省南纸纤维有限公司	竹、木溶解浆和粘胶纤维的制造、销售；供热；发电；生产经营蒸汽和热电；供热管道的安装和保养；人才培养；轻工技术咨询、服务；按照对外贸易备案审批项目从事进出口业务；木材采购、销售；林木、竹种植。	3,000.00	100.00	2999.26	2999.26	-0.096
福建南平市南方工贸有限公司	造纸工业的废料回收、加工、销售；纸业产品、轻纺商品、仪器仪表、五金交电、汽车零部件的销售。	170.00	88.24	1433.74	128.31	5.11
福州紫光贸易有限公司	纸、纸浆、纸制品、五金、文化用品、包装材料、日用杂品、服装鞋帽、皮革、化工原料（不含危险化学品）、鞋材、工艺品、纺织原料、建筑材料的批发、代购代销。	2,300.00	85.00	2294.06	2284.36	-33.66
福建省南平星光纸业有限公司	轻纺行业（制浆造纸）主导工艺甲级；轻纺行业（制浆造纸）乙级；建筑工程及相应工程咨询和装饰设计乙级；制浆造纸配套工程设计，制浆造纸技术咨询，工业民用建筑设计，工程设备成套供应及建筑、安装材料批发、零售。	300.00	63.33	484.57	456.43	1.08

(5) 非募集资金项目情况

热电站系统节能改造项目：公司热电站 130T/H 锅炉改循环硫化床节能改造项目，2009 年 11 月土建开始施工，2010 年 9 月锅炉安装工作进场，2012 年 7 月开始试车各项前期准备工作，8 月试生产成功。该项目投产后可使用本省白煤，有效降低公司发电和供汽成本。截至报告期末，该项目累计固定资产投资 4,155.32 万元。报告期内已转入固定资产。

3.2 公司未来发展的讨论与分析

(1) 行业竞争格局和发展趋势

公司属于造纸行业，作为与国民经济和社会事业发展关系密切的重要基础原材料产业，造纸产业具有资本密集型特点，其增长率与 GDP 增长率成正相关关系。但是，目前我国造纸行业产能过剩，能源及资源性原材料供求矛盾突出，国内市场竞争更加激烈，在今后的一段时间里，原材料供应紧张、环保压力、成本压力、产能过剩等均将影响造纸行业格局。

《造纸企业发展“十二五”规划》明确指出：“控制总量，促进集中优化原料、节能减排”的发展大方向，为此，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提高，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、环保型的大型企业将成为市场主体，行业已经进入结构调整、技术升级、淘汰落后产能及产业转型升级的关键时期。

(2) 公司发展战略

公司将巩固和稳定现有纸浆产能，加快产品结构调整，不断开发符合市场需求的新产品，向产品多样化、高附加值化发展，提升产品盈利能力；通过走多元化发展道路，提升公司综合盈利能力；充分利用上市公司资源平台，积极推进公司转型升级工作，实现公司可持续发展目标。

(3) 经营计划

2013 年业务经营计划：2013 年计划生产纸、浆总产量 39 万吨，营业收入约 18.50 亿元，营业成本约 18.96 亿元，费用总额约 3.15 亿元。根据 2013 年经营目标，重点做好以下几个方面工作：

- ① 充分发挥闲置产能，实现高产低耗。
- ② 加大新产品和新技术开发力度，优化工艺流程，培育新的利润点。
- ③ 不断完善销售体制改革和创新，确保实现产销平衡。
- ④ 积极拓展融资渠道，加强财务管理，确保公司资金顺畅。
- ⑤ 进一步强化精细化管理工作，学习台塑“追根究柢”，实现降本增效。

⑥ 继续广泛深入地开展合理化建议和“五小”活动，提高活动的广度和深度，充分调动广大职工积极性和创造性。

⑦ 进一步完善网上招投标制度，扩大网上招标范围，严把进厂物资检验关，强化采购与验收单位分离的制衡机制。

⑧ 创新用人机制和管理机制，真正做到向创新要效益、向管理要效益。

(4) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年公司将根据生产经营和投资的需要，统筹资金调度和资金预算，合理安排资金使用，维持生产经营营运资金需要增加流动资金 20000 万元，固定资产购置、内部技改、新产品开发、维修等计划投入资金 10000 万元。公司将积极与金融资金沟通合作，拓展融资渠道，降低融资成本；采购部门采取更加科学合理的采购计划和付款支付计划；销售部门加大货款回笼力度和现金回款比例；生产部门降低生产消耗，节约原材物料，做好设备维护，降低修理费用；合理安排资金使用计划，满足公司生产经营和技术改造的需求。

(5) 可能面对的风险

目前国内新闻纸、文化纸市场产能过剩状况未有根本改变，行业内各厂商竞争激烈，形成产品售价竞低、原料成本居高不下的竞争态势，产品盈利空间收窄，利润大幅下降；公司未形成制浆造纸产业链，造纸用化工产品依赖外购，成本相对高，产品竞争力相对较低；造纸行业属资金密集型，公司主营持续亏损，目前公司面临融资困难、融资成本高，日常经营资金周转困难；造纸行业属高能耗、高污染的行业，在我国环保、能源法律法规和政策日益严格、监管力度不断加大的情况下，造纸企业将面临较大的环保压力和能源压力。针对风险采取措施：

① 加强市场分析，把握产品市场动态，适时调整结构，实现产品多样化、高附加价值。

② 加大货款回笼力度，加强银企联合，灵活运用金融品种和资本运作工具，筹措资金，确保资金流顺畅。

③ 充分利用上市公司资源平台，积极推进产业转型升级和产品多元化，提升公司核心竞争力和盈利水平。

④ 积极推动企业循环经济发展，逐步实现“节能、降耗、减污、增效”。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内无重大会计差错更正事项。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化。

本期减少合并单位一家，原因为：2012 年 12 月 3 日，公司五届二十七次董事会审议通过了《关于转让公司持有的龙岩南纸有限公司 68% 股权的议案》，会议同意公司将持有的龙岩南纸有限公司 68% 股权以协议方式转让给龙岩南纸另一股东龙岩市华盛企业投资有限公司（以下简称华盛投资），2012 年 12 月 4 日公司与华盛投资签订了《股权转让协议》。双方同意以评估基准日 2012 年 7 月 31 日的股东权益评估值作为股权转让价格，股权转让总价款 61,003,104.88 元。评估基准日之后的龙岩南纸全部损益由华盛投资享有和承担。

董事长：黄金鏢

总经理：林孝帮

福建省南纸股份有限公司

二〇一三年四月八日