

**山东博汇纸业股份有限公司**

**2012 年度股东大会会议材料**

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2012 年度股东大会会议资料

一、会议召开时间：2013 年 5 月 19 日上午 9:00

二、现场会议地点：公司二楼第三会议室

三、会议主持人：公司董事长杨振兴先生

四、会议议程：

1、出席会议的股东或代理人、董事、监事、董事会秘书、列席高管签到；

2、召集人和见证律师验证股东出席、表决资格；

3、公司董事长杨振兴先生主持会议，宣布开会并公布出席现场会议的股东或代理人人数和所持有表决权的股份总数、列席人员；

4、选举两名股东代表、一名监事代表为本次股东会议的监票人和计票人；

5、审议以下议案：

序号	议案名称	报告人
1	山东博汇纸业股份有限公司 2012 年度董事会工作报告	杨振兴 先生
2	山东博汇纸业股份有限公司 2012 年度监事会工作报告	胡安忠 先生
3	山东博汇纸业股份有限公司 2012 年度财务决算报告	史 霄 女士
4	山东博汇纸业股份有限公司 2012 年度利润分配预案	杨振兴 先生
5	山东博汇纸业股份有限公司 2012 年年度报告及摘要	杨振兴 先生
6	关于续聘 2013 年度审计机构的议案	杨振兴 先生
7	关于修改《公司章程》的议案	杨振兴 先生
8	关于 2013 年度日常关联交易的议案	杨振兴 先生

6、与会股东发言质询；

7、相关人员解释和说明；

8、与会股东逐项投票表决；

9、计票人、监票人、见证律师汇总投票结果；

10、监票代表报告汇总后的投票结果；

11、主持人宣读会议决议；

12、见证律师宣读法律意见；

13、主持人宣布散会。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一三年五月十九日

## 议案之一

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2012 年度董事会工作报告

各位股东：

受董事会委托，我在此代表董事会对 2012 年所做的工作汇报如下：

#### 一、报告期内公司经营情况回顾

报告期内，造纸工业遭受了量增利减的严重困难局面，主要原因一是国家宏观经济增速放缓，工业形势持续低迷，作为与国民经济息息相关的造纸工业，受到了很大影响；二是国际产业环境严峻，美国、欧盟等对我国的部分造纸产品实施反补贴、反倾销，限制了我国纸业的国际市场拓展；三是我国造纸工业产品过度发展，新产能进一步释放，导致产能过剩；四是我国造纸工业的部分下游行业同样受到上述因素的影响，出现降低产能甚至停产的状况，从而减少了对造纸产品的采购，实施去库存化管理，降低原材料的库存量，导致造纸产品的市场销售压力骤然加大，产品价格持续走低，严重影响了公司 2012 年全年业绩。

报告期内，公司共生产机制纸 109.71 万吨，销售机制纸 112.95 万吨，产销量达到 102.95%。公司共实现营业收入 499,951.44 万元，同比减少 6.21%，营业利润 3,404.05 万元，利润总额 3,829.15 万元，归属于母公司所有者的净利润 701.59 万元。

同时，江苏博汇纸业有限公司建设的 75 万吨/年高档包装纸板项目建设按计划进行，截止 2012 年 12 月 31 日，该项目在建工程投入 296,628.98 万元，完成项目总投资的 97.49%。

#### 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	4,999,514,423.14	5,330,332,772.09	-6.21
营业成本	4,333,300,488.61	4,443,498,744.97	-2.48
销售费用	179,451,710.05	254,381,590.91	-29.46
管理费用	138,138,554.07	152,247,834.66	-9.27
财务费用	294,805,367.01	244,502,732.80	20.57
经营活动产生的现金流量净额	-43,308,918.00	324,278,818.79	-113.36

投资活动产生的现金流量净额	-1,837,177,774.09	-643,458,481.81	-185.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,785,037,878.88	645,691,478.80	176.45
研发支出	3,673,139.17	3,675,140.90	-0.05

## (2)收入

### 1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司产品销量较上年增加 2.88%，但受宏观经济的影响，公司产品价格持续走低，营业收入实现 499,951.44 万元，较上年同期下降 6.21%。

### 2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司生产机制纸 109.71 万吨，销售机制纸 112.95 万吨，产销率达到 102.95%。实现营业收入 499,951.44 万元，较上年同期减少 6.21%，主要是由于报告期内产品价格持续低迷，营业收入同比减少所致。

### 3)主要销售客户的情况

前五名客户营业收入（元）	788,930,240.31	
前五名客户占同期营业收入的比例（%）	15.78	
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	186,055,064.26	3.72
客户二	176,975,294.32	3.54
客户三	174,324,020.20	3.49
客户四	136,653,615.87	2.73
客户五	114,922,245.66	2.30
合计	788,930,240.31	15.78

## (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 (%)
白卡纸	原材料	2,036,548,941.65	78.02	2,065,351,240.83	79.23	-1.21
	累计折旧	173,702,912.91	6.65	172,493,286.95	6.62	0.04
	人工成本	34,925,508.88	1.34	29,667,607.01	1.14	0.20
	能源动力	289,864,315.93	11.10	286,825,714.27	11.00	0.10
	其他制造费用	75,363,939.45	2.89	52,519,910.29	2.01	0.87

	小计	2,610,405,618.82	100.00	2,606,857,759.35	100.00	0.14
书写纸	原材料	596,664,401.57	73.06	635,416,623.78	73.81	-0.76
	累计折旧	18,793,959.85	2.30	19,861,085.70	2.31	-0.01
	人工成本	54,376,992.37	6.66	55,610,685.41	6.46	0.20
	能源动力	122,625,712.50	15.01	124,096,843.68	14.42	0.60
	其他制造费用	24,262,396.86	2.97	25,824,824.19	3.00	-0.03
	小计	816,723,463.14	100.00	860,810,062.76	100.00	-5.12
箱板纸	原材料	284,220,232.95	75.29	335,102,357.53	79.37	-4.08
	累计折旧	12,109,385.12	3.21	11,984,104.31	2.84	0.37
	人工成本	7,416,221.37	1.96	7,524,480.89	1.78	0.18
	能源动力	59,033,169.51	15.64	55,046,187.48	13.04	2.60
	其他制造费用	14,726,846.56	3.90	12,556,450.34	2.97	0.93
	小计	377,505,855.50	100.00	422,213,580.56	100.00	-10.59
石膏护面纸	原材料	286,443,072.58	79.65	371,864,931.33	82.90	-3.25
	累计折旧	16,839,832.15	4.68	16,278,912.56	3.63	1.05
	人工成本	4,433,341.23	1.23	4,676,131.60	1.04	0.19
	能源动力	44,969,934.20	12.51	49,421,073.78	11.02	1.49
	其他制造费用	6,932,669.58	1.93	6,339,040.84	1.41	0.51
	小计	359,618,849.73	100.00	448,580,090.11	100.00	-19.83

## 2)主要供应商情况

前五名供应商采购金额（元）	1,796,946,106.67
前五名供应商占采购总额的比例（%）	34.97

## (4)费用

项目	本年累计数（元）	上年累计数（元）	同比增减（%）
销售费用	179,451,710.05	254,381,590.91	-29.46
管理费用	138,138,554.07	152,247,834.66	-9.27
财务费用	294,805,367.01	244,502,732.80	20.57
资产减值损失	-1,142,698.74	18,054,976.85	-106.33
所得税费用	7,925,764.57	31,556,934.81	-74.88

主要变动因素说明：

(1) 资产减值损失 2012 年度发生数为-1,142,698.74 元，比上年数减少 106.33%，其主要原因是：上年计提存货跌价准备所致。

(2) 所得税费用 2012 年度发生数为 7,925,764.57 元，比上年数减少 74.88%，其主要原因是：本期应纳税所得额减少所致。

## (5)研发支出

### 1)研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	3,673,139.17
研发支出合计	3,673,139.17
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.11
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.07

**(6) 现金流**

单位：人民币元

项目	2012 年	2011 年	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-43,308,918.00	324,278,818.79	-113.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,837,177,774.09	-643,458,481.81	-185.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,785,037,878.88	645,691,478.80	176.45
现金及现金等价物净增加额	-95,448,813.21	326,511,815.78	-129.23

①经营活动产生的现金流量净额比上年同期降低 113.36%，主要是报告期内产品价格持续低迷，公司销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

②投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 185.52%，主要是由于子公司江苏博汇纸业有限公司 75 万吨/年高档包装纸板项目开工建设，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

③筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 176.45%，主要是子公司江苏博汇纸业有限公司 75 万吨/年高档包装纸板项目开工建设，银行专项借款增加所致。

**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 (%)
造纸行业	4,907,419,765.97	4,252,214,489.52	13.35	-7.93	-4.30	减少 3.29 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 (%)
卡纸	3,074,148,380.01	2,610,405,618.82	15.09	-5.94	0.14	减少 5.15 个百分点
书写纸	899,748,762.56	816,723,463.14	9.23	-8.98	-5.12	减少 3.69 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(%)
境内	4,849,804,561.65	-6.11
境外	57,615,204.32	-65.06

## 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(%)
预付款项	126,473,634.24	1.20	83,016,144.99	1.03	52.35
其他应收款	3,992,626.31	0.04	11,208,909.12	0.14	-64.38
其他流动资产	256,059,865.11	2.42	1,820,697.93	0.02	13,963.83
长期股权投资	51,000,000.00	0.48	1,000,000.00	0.01	5,000.00
在建工程	3,105,523,109.30	29.37	646,065,971.68	8.00	380.68
工程物资	79,854,238.58	0.76	12,794,796.75	0.16	524.11
短期借款	2,759,104,494.63	26.09	1,889,418,887.98	23.38	46.03
应付票据	10,000,000.00	0.09	80,000,000.00	0.99	-87.50
应付利息	17,978,196.38	0.17	11,346,153.68	0.14	58.45
一年内到期的非流动负债	57,000,000.00	0.54	525,009,000.00	6.50	-89.14
长期借款	2,410,615,000.00	22.80	286,000,000.00	3.54	742.87
递延所得税负债	21,698,004.76	0.21	34,033,077.15	0.42	-36.24

预付款项：本年度预付材料款增加所致。

其他应收款：本年年末预付的备用金减少所致。

其他流动资产：本年子公司江苏博汇可抵扣增值税进项税增加所致。

长期股权投资：本年子公司江苏博汇投资国开厚德(北京)投资基金有限公司所致。

在建工程：本年子公司江苏博汇 75 万吨高档包装板纸项目建设所致。

工程物资：本年子公司江苏博汇 75 万吨高档包装板纸项目建设所致。

短期借款：本年生产规模扩大所需流动资金借款增加所致。

应付票据：本年应付票据到期归还所致。

应付利息：年末应付银行借款利息增加所致。

一年内到期的非流动负债：一年内到期的长期借款到期偿还所致。

长期借款：本年子公司在建工程增加资金需求增加所致。

递延所得税负债：可转换债券产生的应纳税暂时性差异减少所致。

#### 4、核心竞争力分析

##### (1)、技术及研发优势

本公司具有行业内领先的技术及研发能力，是经科技部门认定的工程研发中心和制造业信息化示范企业。本公司研发中心负责公司新产品、新工艺的开发、引进、消化，下设文化纸技术、板纸（卡纸）技术、添加剂（化工）技术、基础与发展研究四个研究室，仪器室、检测室、工艺实验室、恒温恒湿实验室、情报资料室等五个辅助科室。公司研发中心拥有国际领先水平的研发设备，拥有先进的造纸工艺、造纸化工工程技术试验条件和基础设施，拥有先进的检测、分析、测试手段和工艺设备，具备承担综合性工程技术试验任务的能力。本公司研发中心建有人才流动站和兼职培训机构，与西安科技大学、山东轻工学院、中国制浆造纸研究院等高校、研究所建立了长期稳定的技术合作、人才培养与项目合作计划，高薪聘请了专家和专业人才作为技术顾问，推动了公司科研水平的提高。

通过不断加强对生产工艺的技改、深度研发，加强对现有产品技术指标的优化和新产品种类的增加，公司近年来保持了同行业较低的生产成本优势和较高的生产技术水平。

##### (2)、营销优势

本公司地处经济发达的东部地区，人口密度大，大型出版社集中，是我国最大也是最具增长潜力的纸品消费市场之一。经过不断的积累和开拓，公司培养了一支熟悉市场、经验丰富的销售队伍，以各省省会和沿海经济发达城市为主在全国建立了 31 个销售办事处，拥有大型出版社、各省市印刷物资公司、包装印刷公司、大型烟厂、食品厂等信用高、风险小的稳定优质客户，市场营销优势突出。同时，公司在江苏省大丰市设立了全资子公司江苏博汇纸业有限公司，为下游客户提供更加快捷、更加有效的销售服务，强化了与客户的沟通和信息的交流，大大提升了为客户服务的内涵。

##### (3)、产品质量和设备优势

本公司为 ISO9002 质量体系认证企业，公司未涂布印刷书写纸中“博汇”牌书写纸是国家免检产品、国家火炬计划产品、山东名牌产品，涂布白卡纸是国家火炬计划产品，芯层染色防伪涂布白卡纸为专利产品。



本公司主要设备处于国内先进水平,涂布白卡纸两条生产线的设备达到国际先进水平,先进的生产设备为保证产品质量提供了技术设备基础。公司由企管部、技术质量部、生产部、销售部成立了"质量管理小组",具体负责产品质量的控制、售后管理,在生产线上采用先进的 DCS、QCS 工业控制系统,建立了严密的质量控制组织体系。

#### (4)、管理优势

本公司多年从事纸及纸板的生产经营,在原料采购、成本控制、库存管理、质量管理等方面积累了丰富的经验。本公司推行"目标成本"管理方法,制定了科学的岗位目标成本,通过对不同工序物料、辅料、能源、水等消耗的严格考核,将成本节约与员工收入直接挂钩,并建立了相应的奖励和处罚机制,鼓励增产节约。本公司定期组织人员对目标成本进行修订,不断挖掘生产潜力,近年来,公司为提高产品质量和单机产量、降低单位生产成本,不断强化管理,通过组队外出学习和聘请专家授课等形式,提高干部的管理水平。

本公司配备了 DCS、QCS 工业控制系统、浪潮通软 ERP 管理系统、电视监控系统、电子商务系统和网络办公自动化 OA 等系统,集设计、管理、制造和电子商务等多信息化单元于一体,提高了信息传递速度,保障了流程规范的高效执行,优化了资源的有效配置,保证了业务信息与财务信息的高度一致性、同步性和完整性,实现了财务预算、控制和分析的完全动态化、业务流程的透明化、生产管理的合理化,全面提高了企业的管理与内控水平。

#### (5)、区位和原材料供应优势

本公司地处造纸行业聚集地山东省,产业聚集的特点使得公司在成本、行业信息、新产品研发、市场开拓等方面保持良好的竞争优势。本公司生产用主要原材料包括商品木浆、木材(桉木片和原木)、进口废纸等。在进口原料方面,本公司地处山东半岛,木浆及废纸等原材料进口运输便捷,公司采用国外供应商直接供货为主,国内代理商供应为辅的方法,开辟了多条原料供应渠道,能够充分保证生产需要;公司周边地区的林业企业或农户利用滩涂地、盐碱地和山地等积极发展速生林木,有助于优化公司原材料的供应环境。同时,公司在沿海的江苏省大丰市设立了子公司,该地区距离客户近,原材料和产成品的运输更加方便、快捷,费用更加低廉。

#### (6)、企业文化和机制优势

本公司作为民营股份制企业，注重利用外部力量，保证决策科学性。本公司一方面强调制度化、规范化、精细化管理，建立了健全的管理制度和控制手段，不断进行制度创新、管理创新；另一方面强调人的主观能动性，重“人和”因素，凝聚力强。本公司重视人才，激励机制灵活，可以充分调动和发挥员工工作积极性。

## 5、投资状况分析

### (1) 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	58,000
投资额增减变动数	-600
上年同期投资额	20,000
投资额增减幅度(%)	187

### 被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
江苏博汇纸业有限公司	包装纸板（限涂布白卡纸）制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	100	
国开厚德（北京）投资基金有限公司	在法律法规及国家主管部门许可的范围内，运用基金资产对国家鼓励发展的产业进行股权投资、向被投资企业提供管理、咨询服务以及法律法规准许的其他业务。	1.45	

### 1) 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
国开厚德（北京）投资基金有限公司	50,000,000	50,000,000	1.45	50,000,000				
合计	50,000,000	50,000,000	/	50,000,000			/	/

2012 年 10 月 26 日经公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于同意江苏博汇纸业有限公司参与设立国开厚德（北京）投资基金有限公司的议案》，同意全资子公司江苏博汇出资 5,000 万元参与设立国开厚德（北京）投资基金有限公司。

### (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**

本年度公司无委托贷款事项。

**(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**

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主营业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
淄博大华纸业 有限公司	中外合资经营 企业	开发、生产、销售板 纸及纸制品，并从事 上述产品的进出口业 务（不含分销业务、 许可证产品凭许可证 生产经营	9,000	32,203.94	15,841.38	2,187.26
山东博汇浆业 有限公司	中外合资经营 企业	生产、销售造纸纸浆； 并从事非公司自产机 制纸的批发	52,770	108,290.67	104,785.37	5,840.34
江苏博汇纸业 有限公司	有限公司	包装板纸（限涂布白 卡纸）制造；纸张销 售；自营和代理各类 商品及技术的进出口 业务；从事公司自身 造纸生产项目预备期 内的服务	93,000	382,950.74	92,408.29	-0.16

报告期内，公司全资子公司北京金达尔纸业有限公司于 2012 年 11 月 27 日完成了工商注销。

**(5)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	本年度投入金额	累计实际投入金 额	项目收益情 况
75 万吨高档包装 纸板工程	3,086,000,000.00	97.49%	2,416,138,369.59	2,966,289,841.48	尚未投产
合计	3,086,000,000.00	/	2,416,138,369.59	2,966,289,841.48	/

经公司 2011 年第一次临时股东大会审议，公司同意全资子公司江苏博汇纸业有限公司在江苏大丰建设年产 75 万吨高档包装纸板项目，该项目计划总投资 30.86 亿元人民币，项目建成达产后年可生产高档包装纸板 75 万吨。截止 2012

年 12 月 31 日，该项目在建工程已投入 296,628.98 万元，完成项目总投资的 97.49%。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### 1、行业竞争格局和发展趋势

公司所属造纸行业。我国造纸工业发展与国民经济及社会发展密切相关，经济的发展将为我国造纸工业发展提供强有力的支撑。随着造纸行业“十二五”规划的出台，对造纸业提出优化产业结构、产品结构和企业组织结构的要求，通过提升改造、淘汰落后产能、增强新产品开发能力和品牌创建能力，把生态环境与节能减排提到了更加重要的位置。

随着国家环保门槛的不断提高，将大幅提升企业运行成本，同时造纸行业本身的充分市场化竞争，也有利于加快落后产能的淘汰出局，促进造纸行业从速度型转向质量效益型，这又给具有比较优势的大型造纸企业带来了发展机遇。随着经济的好转，行业的复苏，公司新增产能及新产品的研发投放，公司业绩将稳步增长。

### 2、公司发展战略

(1)、调整、优化产品结构：在继续做强做大白卡纸和文化纸的基础上，利用市场机会及同行业其他公司市场定位的差异，充分发挥本公司的技术、管理和营销优势，调整并优化产品结构，提高产品附加值，提升本公司经营业绩，降低经营风险。

(2)、适度扩大生产规模：造纸行业的发展趋势是产业集中度和企业经营集约化程度的提高，本公司将适度扩大规模，向专业化、规模化和国际化方向发展。

(3)、加大研发创新和节能减排的投入：本公司将加大研发创新的投入，转变增长方式，储备节能环保和高附加值的新项目，加大环保投入，减少废水排放，构建装备先进、生产清洁、增长持续和循环节能的现代化企业。

(4)、加快林、浆、纸一体化步伐：本公司将加快林、浆、纸结合的步伐，择机发展林业资源，在速生林基地合作育林，在条件好的地区大量种植自有林；在现有基础上扩大自制木浆规模；提高木浆自给率。

(5)、创新工作管理，提高工作效能：一是加强内控体系建设，加强标准管理。加强内控体系的建设，完善内控制度，优化内控流程，建立健全风险防范管理体系，进一步完善岗位标准，强化岗位职责，以事实为基础，以制度为标准，

加强内部审计监督和风险的防范；二是优化服务理念，实现全员创效益。各子公司、分厂、处室和全体干部、职工始终贯彻一切为生产、一切为销售的理念，全员强化为生产、为销售的服务，将提效率、降成本始终作为工作的重心，坚持不懈的坚持好成本最低工作标准，参与市场的竞争；三是加强班组建设，充分发挥班组和各部门的力量，强化制度的执行和团队协作的能力，充分调动各基层的工作积极性，提高各基层工作能力的发挥；四是加强预算和考核管理，建立科学、有效预算和绩效考核机制，用预算的方式加强公司的成本管理，用考核的方式强化工作的落实程度；五是完善人才体系建设，通过建立人才的引进、培养、选拔、晋升等机制，用人才的制度引进人才、使用人才、留住人才，充分发挥人才的力量，为公司创造新的经济增长；六是重新树立安全、环保也是效益的理念，坚持做到安全和环保方面的制度到位、资金到位、人员到位、设备到位，强化全体员工的观念到位，认真处理好安全、环保与企业发展、员工安全、公众认识、企业效益等的关系，以此促进企业的健康、可持续发展。

(6)、继续实施博汇特色文化，推动企业长足发展。历经近 20 年的发展，本公司在同行业中形成了独特的博汇企业文化，是企业发展中总结出来的宝贵财富，也是企业以后长足发展的重要依靠，本公司将加强企业文化的宣传和落实，使企业保持更好的发展激情和更强有力的战斗力，促进企业发展，规范员工行为，加强企业内部的团结协作，保证各项工作的有序开展。

### 3、经营计划

(1)、精细运作，保证 75 万吨卡纸项目的投产和运行。江苏博汇纸业有限公司年产 75 万吨高档涂布白卡纸项目的建设已经接近尾声，公司管理层将制定严格的方案，一是做好整条纸机各装备调试前最后的检查工作，使之完全符合设计时的要求；二是做好各工段单机调试，在此阶段要满足装备试运行的要求；三是做好纸机的联动调试，达到一次性完成出纸的标准；四是年末前完成纸机车速达到设计标准，并不断降低生产成本。

(2)、2013 年生产各类纸品 145 万吨以上，实现营业收入 66 亿元，营业成本 58 亿元。

(3)、实施合理的营销策略，促进市场营销管理。不断完善销售体系和销售体制，以效益为中心，坚持高档次、高附加值，向高端产品发展；坚持低成本、高质量、高效率，以满足客户需求为标准，突出低成本优势和为客户服务的内涵，

拓宽市场和效益两个空间。不断加大直销力度，大力开发有实力的经销商，强化我公司优势产品的优势地位，不断提高公司产品的市场占有率。

(4)、加大研发投入和技术创新，做好“转调创”。通过抓产品和原材料的转型升级，采用新技术进一步降低生产成本，研发新品种不断拓宽公司的销售渠道，提升企业综合竞争能力。

(5)、强化公司的内部控制管理，优化内部控制流程，健全风险防范管理体系，严格过程管理和过程控制，用内部控制的内部监督和信息沟通机制以及自我评估机制促进企业规范运作，完善企业法律风险防范机制，加强过程监督和重大风险管控。

(6)、积极调整产业结构，响应国家环保节能减排的政策，对环保设施和环保工艺进行优化，完善环保处理系统，优化污水处理工艺，健全源头控制制度，将环境保护作为企业可持续发展的重要内容，走节能减排的发展之路，提高资源利用效率，将建设资源节约型和环境友好型企业作为公司的重要社会责任，实现经济效益与环境效益的完美结合。

(7)、规范管理，完善绩效考核。

强化采购管理，拓宽采购渠道，规范采购监管行为，堵塞管理漏洞。推进采购及销售信息化系统建设，加强采购、销售成本日常管理和各环节的过程控制，促进挖潜降本工作向纵深推进。

强化成本管理，从源头抓起，强化过程控制，确保考核到位，促进各项消耗下降和成本降低，确保实现经营目标。

加强财务管理，拓展融资思路，确保生产经营及重大投资项目的资金需求。加强预算管理的刚性执行力度，及时分析和反馈预算执行过程中的情况，防止偏差。

强化各项考核，细化考核方案，做好预算管理、量化管理与经济利益的挂钩，降低生产成本，完善绩效考核机制。

#### **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**

公司全资子公司江苏博汇建设的年产 75 万吨高档包装纸板项目即将建成，该项目由公司投资 9.3 亿元，且通过国开行牵头组建了项目银团贷款，融资 11 亿元人民币和 1 亿欧元，用于本项目建设，基本满足了项目建设资金需求。

造纸业作为资金密集型企业，决定了企业在发展的同时，伴随着对资金的大

量需求。目前公司借贷规模较大，存贷款利率的波动将直接影响公司承担的利息总额，进而影响公司盈利水平。为此，公司将采取：

(1) 进一步健全销售网络，加大产品的销售力度和货款的回款力度，加大新产品的市场开发力度，减少存货周转周期，促进资金良性循环。

(2) 积极与金融机构保持良好的信誉关系，巩固、拓宽融资渠道，通过银行信贷、增加银行授信额度等措施筹措银行贷款，确保资金链安全循环。

## 5、可能面对的风险

**业务经营风险：**本公司生产所需的商品木浆和废纸大部分依赖进口，且国际市场商品木浆和废纸波动较大，若该等原材料的市场价格未来发生较大波动，将会增加本公司成本管理压力，进而影响本公司经营业绩。

**环保风险：**造纸行业属于污染行业。随然本公司已对环保进行了大量投入，建成了完善的环保设施，并采取切实有效的措施对污染物进行治理，各项环保指标均优于国家和山东省环保执行标准。但随着国家和山东省环保标准的提高，将使本公司对污染治理的投入进一步增加，提高本公司经营成本，对本公司收益产生一定的不利影响。

**政策风险：**造纸行业作为基础原材料工业，受到国家产业政策的支持。近年来，为优化产业结构，提升产品技术水平，节能减排和淘汰落后产能，相关主管部门颁布了《造纸产业发展政策》等一系列相关政策法规，随着我国经济的不断发展，未来造纸产业政策还可能进一步进行调整。此外，财政、金融政策、银行利率、进出口政策以及环境保护政策也存在进行调整的可能。上述产业政策及相关政策的调整都将对本公司的经营和发展产生影响。

**行业竞争风险：**随着国内造纸企业生产规模的不断扩张及国外企业到国内投资建厂，国内造纸行业的市场竞争日趋激烈。行业竞争的加剧可能导致原材料价格上涨、产品销售价格下降、销售量增长速度减缓，从而影响本公司的经营业绩。

**汇率风险：**本公司生产所需的关键设备和主要原材料（包括商品木浆和进口废纸）主要通过进口引进，同时本公司产品中有少量出口销售。因此汇率的波动在一定程度上影响本公司关键设备、主要原材料和出口产品的价格，从而影响本公司的经营业绩。

最后，衷心感谢各位股东对博汇纸业一如既往的支持，董事会将在今后一年

的工作中，严格遵守《公司法》、《证券法》、《公司章程》等规范文件的要求，不断完善公司的内部控制制度，进一步加强各职能部门的职能，加强制度的执行力度，为股东创造更高的经济效益。

谢谢大家！



## 议案之二

## 山东博汇纸业股份有限公司 2012年度监事会工作报告

各位股东：

二〇一二年，监事会依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律、法规，认真履行了股东大会赋予的权利与义务，通过召开会议、列席董事会和股东大会，听取高级管理人员的工作汇报、进行现场检查等方式，对股东大会决议的执行情况和公司资产状况、财务状况、关联交易等进行了有效监督，在维护公司利益、股东权益、改善公司法人治理结构等方面发挥了应有的作用。

### 一、监事会的召开情况

2012 年，公司监事会认真履行职责，根据公司的实际情况和职责规定，共召开了 4 次会议，各次会议情况及决议内容如下：

1、2012 年 4 月 26 日，第六届监事会第十二次会议在公司会议室召开，会议应到监事 7 人，实到 7 人，符合《公司法》和公司章程的规定。会议审议并通过了《山东博汇纸业股份有限公司 2011 年度监事会工作报告》、《山东博汇纸业股份有限公司 2011 年度财务决算报告》、《山东博汇纸业股份有限公司 2011 年度利润分配预案》、《山东博汇纸业股份有限公司 2011 年度报告及摘要》、《山东博汇纸业股份有限公司关联方占用上市公司资金情况的专项说明》、《山东博汇纸业股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》、《关于续聘 2012 年度审计机构的议案》、《关于同意为控股子公司——淄博大华纸业有限公司银行贷款提供总额不超过 8,000 万元担保的议案》、《山东博汇纸业股份有限公司 2012 年第一季度报告及摘要》、《山东博汇纸业股份有限公司关于监事会换届选举的议案》。

2、2012 年 6 月 2 日，第七届监事会第一次会议在公司会议室召开，会议应到监事 7 人，实到 7 人，符合《公司法》和公司章程的规定。会议审议并通过了《关于选举监事会主席的议案》。

3、2012 年 8 月 26 日，第七届监事会第二次会议在公司会议室召开，会议应到监事 7 人，实到 7 人，符合《公司法》和公司章程的规定。会议审议并通过

了《山东博汇纸业股份有限公司 2012 年半年度报告及摘要》。

4、2012 年 10 月 28 日，第七届监事会第三次会议在公司会议室召开，会议应到监事 7 人，实到 7 人，符合《公司法》和公司章程的规定。会议审议并通过了《山东博汇纸业股份有限公司 2012 年第三季度报告全文及正文》。

## 二、监事会独立意见

### （1）公司依法运作情况

报告期内，监事会根据《公司章程》及相应的法律法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督检查。认为董事会、股东大会各项决策程序合法，公司董事及高级管理人员均能尽心尽力履行职责，没有损害公司利益和违反法律法规的行为。

### （2）检查公司财务情况

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2012 年度公司共实现营业收入 50.00 亿元，实现营业利润 0.34 亿元。监事会认为，报告期内公司未出现重大的违反财经纪律和财务制度的事件，上述确认的数据基本真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

### （3）公司最近一次募集资金实际投入情况

报告期内，公司不存在募集资金项目相关情况。

### （4）公司收购、出售资产交易情况

2012 年度公司无重大债务重组事项，无重大非货币性交易事项，无重大资产置换、转让及出售事项，无其它对投资者决策有影响的重要事项，至今未发现内幕交易，也未发现损害公司及股东权益或造成公司资产流失的情况。

### （5）公司关联交易情况

2012 年度公司关联交易价格公允，至今未发现损害公司及股东利益的行为。

### （6）公司内部控制自我评价报告

监事会认为公司已经建立了比较完善的内部控制体系，公司内部控制制度健全、执行有效。2012 年，公司没有违反《上海证券交易所内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况，同意董事会对内部控制进行的自我评价。

### (7) 公司现金分红政策和股东回报规划

报告期内，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和山东证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉有关要求的通知》（鲁证监发[2012]18号）相关要求，为明确公司对新老股东的合理投资回报，进一步细化了《公司章程》中有关利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，同时为便于股东对公司经营和利润分配进行监督，董事会制订了《山东博汇纸业股份有限公司未来三年分红回报规划（2012-2014年）》。

公司第七届董事会第六次会议审议通过了 2012 年度的利润分配预案，该预案决定以 2012 年 12 月 31 日总股本 504,619,197 股为基数，每 10 股派送现金 0.05 元（含税），合计实施现金分红 2,523,095.99 元，占本公司 2012 年度实现的归属于母公司所有者合并净利润的 35.96%，更好的结合了公司的发展战略，兼顾股东特别是中小股东的即期利益和长远利益。公司按照《公司章程》等的规定履行了分红的有关决策程序和信息披露义务。

今后，监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，严格要求各级管理人员，在抓好经营工作的同时，提高全面尽职和自律意识，进一步规范公司的运作。

请予以审议！

## 议案之三

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2012年度财务决算报告

**各位股东：**

2012 年，在宏观经济增长放缓、产品市场持续低迷的情况下，在公司董事会的领导下，经过公司管理层以及全体员工的不懈努力，围绕着 2012 年度的经营计划，公司以市场为导向，以效益为中心，扎实、有效的开展各项工作，克服了生产、经营中的种种困难，实现了生产经营的持续、健康进行，基本完成了全年的经营计划。现就公司的财务决算情况向各位董事报告如下：

**一、2012年度公司主要财务数据情况：**

2012年度公司财务报表已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

**1、公司资产负债情况**

截止 2012 年 12 月 31 日，公司资产总计 1,057,159.36 万元，其中流动资产合计为 348,448.78 万元，非流动资产合计为 708,710.58 万元；负债总计 717,283.41 万元，其中流动负债合计为 353,630.25 万元，非流动负债合计为 363,653.16 万元；所有者权益合计 339,875.94 万元，其中少数股东权益 31,885.05 万元，归属于母公司股东的所有者权益合计 307,990.89 万元。归属于母公司股东的所有者权益中股本为 50,461.92 万元，资本公积为 120,441.09 万元，盈余公积为 19,644.03 万元，未分配利润为 117,443.85 万元。

**2、公司盈利情况**

报告期内，公司实现营业收入 499,951.44 万元，较上年同期减少 6.21%；实现营业利润 3,404.05 万元，比上年同期减少 83.21%；利润总额 3,829.15 万元，较上年同期降低 81.12%；归属于母公司所有者的净利润 701.59 万元，较上年同期降低 94.53%。

**3、报告期内公司资产构成、主要财务数据同比发生重大变动情况说明**

(1) 预付款项 2012 年 12 月 31 日年末数为 126,473,634.24 元，比年初数增加 52.35%，其主要原因是：本年预付材料款增加所致。

(2) 其他应收款 2012 年 12 月 31 日年末数为 3,992,626.31 元，比年初数

减少 64.38%，其主要原因是：本年年末预付的备用金减少所致。

(3) 其他流动资产 2012 年 12 月 31 日年末数为 256,059,865.11 元，比年初数增加 13,963.83%，其主要原因是：本年子公司江苏博汇可抵扣增值税进项税增加所致。

(4) 长期股权投资 2012 年 12 月 31 日年末数为 51,000,000.00 元，比年初数增加 5,000.00%，其主要原因是：本年子公司江苏博汇投资国开厚德(北京)投资基金有限公司所致。

(5) 在建工程 2012 年 12 月 31 日年末数为 3,105,523,109.30 元，比年初数增加 380.68%，其主要原因是：本年子公司江苏博汇 75 万吨高档包装板纸项目建设所致。

(6) 工程物资 2012 年 12 月 31 日年末数为 79,854,238.58 元，比年初数增加 524.11%，其主要原因是：本年子公司江苏博汇 75 万吨高档包装板纸项目建设所致。

(7) 短期借款 2012 年 12 月 31 日年末数为 2,759,104,494.63 元，比年初数增加 46.03%，其主要原因是：本年生产规模扩大所需流动资金借款增加所致。

(8) 应付票据 2012 年 12 月 31 日年末数为 10,000,000.00 元，比年初数减少 87.50%，其主要原因是：本年应付票据到期归还所致。

(9) 应付利息 2012 年 12 月 31 日年末数为 17,978,196.38 元，比年初数增加 58.45%，其主要原因是：年末应付银行借款利息增加所致。

(10) 一年内到期的非流动负债 2012 年 12 月 31 日年末数为 57,000,000.00 元，比年初数减少 89.14%，其主要原因是：一年内到期的长期借款到期偿还所致。

(11) 长期借款 2012 年 12 月 31 日年末数为 2,410,615,000.00 元，比年初数增加 742.87%，其主要原因是：本年子公司在建工程增加资金需求增加所致。

(12) 递延所得税负债 2012 年 12 月 31 日年末数为 21,698,004.76 元，比年初数减少 36.24%，其主要原因是：可转换债券产生的应纳税暂时性差异减少所致。

(13) 营业税金及附加 2012 年度发生数为 20,920,536.08 元，比上年数增加 40.78%，其主要原因是：本期缴纳增值税增加导致城市维护建设税、教育费附加等增加所致。

(14) 资产减值损失 2012 年度发生数为-1,142,698.74 元，比上年数减少

106.33%，其主要原因是：上年计提存货跌价准备所致。

(15) 营业外收入 2012 年度发生数为 4,676,849.20 元，比上年数增加 3759.88%，其主要原因是：本期其他收入增加所致。

(16) 营业外支出 2012 年度发生数为 425,769.22 元，比上年数增加 914.85%，其主要原因是：本年其他支出增加所致。

(17) 所得税费用 2012 年度发生数为 7,925,764.57 元，比上年数减少 74.88%，其主要原因是：本期应纳税所得额减少所致。

#### 4、公司现金流量情况

单位：人民币元

项目	2012 年	2011 年	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-43,308,918.00	324,278,818.79	-113.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,837,177,774.09	-643,458,481.81	-185.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,785,037,878.88	645,691,478.80	176.45
现金及现金等价物净增加额	-95,448,813.21	326,511,815.78	-129.23

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期降低113.36%，主要是报告期内产品价格持续低迷，公司销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少185.52%，主要是由于子公司江苏博汇纸业有限公司75万吨/年高档包装纸板项目开工建设，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加176.45%，主要是子公司江苏博汇纸业有限公司75万吨/年高档包装纸板项目开工建设，银行专项借款增加所致。

#### 二、公司经营情况

2012年度，公司共生产机制纸109.71万吨，其中：文化纸20.67万吨，白卡纸59.29万吨，箱板纸14.20万吨，瓦楞纸2.67万吨，石膏护面纸12.88万吨。共销售机制纸112.95万吨，其中：文化纸19.85万吨，白卡纸63.93万吨，箱板纸14万吨，瓦楞纸2.65万吨，石膏护面纸12.52万吨。产销量达到102.95%。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一三年五月十九日

## 议案之四

**山东博汇纸业股份有限公司****2012 年度利润分配预案**

各位股东：

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2012 年度实现净利润-42,965,253.13 元。按照《公司章程》有关规定，提取 10%的法定盈余公积金 0.00 元，加上 2011 年度未分配利润 808,199,157.61 元，2012 年末可供分配利润为 765,233,904.48 元。

结合公司的发展战略，根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，公司拟对 2012 年度利润分配提出如下预案：以 2012 年 12 月 31 日总股本 504,619,197 股为基数，每 10 股派送现金 0.05 元（含税），预计减少未分配利润 2,523,095.99 元，未分配利润尚余 762,710,808.49 元，结转至下一年度。

若 2012 年末至 2012 年度利润分配的股权登记日期间，公司因可转债转股等因素，导致本公司股本发生变动，公司利润分配的实施以每股分配金额为基准。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一三年五月十九日

## 议案之五

山东博汇纸业股份有限公司2012年度报告及摘要：详见上海证券交易所网站  
<http://www.sse.com.cn>。

## 议案之六

### 山东博汇纸业股份有限公司 关于续聘 2013 年度审计机构的议案

各位股东：

根据公司董事会审计委员会的提议，拟续聘中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2013年度财务审计机构，该事务所业务素质高，对审计工作认真负责，聘期为一年，同时授权经理层根据其工作内容决定其审计报酬。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会  
二〇一三年五月十九日



## 议案之七

**山东博汇纸业股份有限公司**  
**关于修改《公司章程》的议案**

**各位股东：**

鉴于本公司于2009年发行的可转债已有部分可转债持有人在2012年度及2013年第一季度将其持有的本公司的“博汇转债”（110007）转换成本公司发行的股票“博汇纸业”（600966），股份变动情况本公司已按照有关规定以临时公告的形式进行了公告。鉴于此，需对本公司的《公司章程》的部分条款作如下修改：

一、原《公司章程》“第六条 公司注册资本为人民币504,577,642元”。

修改为：“第六条 公司注册资本为人民币504,619,521元”。

二、原《公司章程》“第十九条 公司股份总数为504,577,642股，公司股本结构为：普通股504,577,642股”。

修改为：“第十九条 公司股份总数为504,619,521股，公司股本结构为：普通股504,619,521股。”。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一三年五月十九日

## 议案之八

## 关于 2013 年度日常关联交易的议案

## 各位股东：

根据《股票上市规则》及《关联交易实施指引》等的要求，为保证公司生产经营稳定，本公司（仅指母公司）及控股子公司山东博汇浆业有限公司（以下简称“浆业公司”）需向山东海力化工股份有限公司（以下简称“海力化工”）购买盐酸等化工原料，有关该日常关联交易的情况如下：

## 一、日常关联交易基本情况及预计

## 日常关联交易2013年度预计

单位：万元人民币

关联交易类别	公司名称	按产品细分	关联人	2013年度预计（不含税）	2012年实际发生额
向关联方购买原材料	本公司	化工原料	海力化工	2,200	819.67
	浆业公司	化工原料	海力化工	1,300	430.13
合计				3,500	1,249.80

## 二、关联方介绍和关联关系

## （一）关联方基本情况

海力化工成立于2003年11月5日，住所为山东省桓台县马桥镇大成工业区，法定代表人张明，注册资本为人民币30,000万元，经营范围为生产、销售氯气、烧碱、高纯盐酸、二氯乙烷、聚氯乙烯、电石渣、氯化钡泥、环氧氯丙烷、氯丙烯、氯化氢、三氯丙烷、D-D溶剂、氯化钙、甲酸钠、石灰粉末、硝酸、苯、甲苯、二甲苯、环己酮、环己醇、己二酸、非芳溶剂、二元酸、X油、轻质油、C8、C9、重苯、十水硫酸钠、次氯酸钠溶液（含有效氯 $\geq 5\%$ ）、氢气、己内酰胺、环己烷、环己酮肟、硫酸铵（不含过硫酸铵）、编织袋；丙烯仓储中转（限分公司）；并从事公司自产产品的销售及上述同类产品的进出口业务（不含分销业务、许可证产品凭许可证生产经营）；压缩气体及液化气体（禁止储存）的批发业务（危险化学品经营许可证有效期至2014年8月15日）。

截至2012年9月30日,公司总资产为1,082,319.31万元,净资产为296,636.67万元,营业收入536,055.93万元,净利润16,931.51万元。

## （二）关联关系

山东博汇集团有限公司持有本公司33.77%的股份,杨延良先生通过淄博华涛贸易有限公司间接持有山东博汇集团有限公司41.31%的股权,直接持有山东博汇集团有限公司18%的股权,为公司实际控制人;同时杨延良先生持有山东科润投资有限公司83.34%的股份,而山东科润投资有限公司持有海力化工53%的股份,为海力化工的实际控制人,因此本公司与海力化工为同一实际控制人。海力化工为本公司的关联方,该关联人符合《股票上市规则》第十章第10.1.5规定的关联关系情形。

## 三、关联交易主要内容和定价政策

本公司及控股子公司主要向关联方采购盐酸等化工原料。

本公司及控股子公司与关联方的关联交易中,依市场条件公平、合理确定。具体依下列顺序确定:

- 1、国家有统一定价的,执行国家统一规定;
- 2、国家没有统一定价的,参照当地的市场价格;
- 3、在任何情况下,不得高于关联方向其他任何第三方的销售价格。

## 四、交易目的及交易对上市公司的影响

本公司及控股子公司与关联方发生的日常关联交易,一方面减少了运输费用,降低了生产成本;另一方面保证了公司化工辅助原材料及时、稳定的供应。该等关联交易是在关联方协商一致的基础上,按照市场化原则确认价格,不存在损害本公司及非关联股东利益的行为,也不会对本公司持续经营能力、损益及资产状况产生重大影响。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一三年五月十九日