

**山东博汇纸业股份有限公司**

**2015 年度股东大会会议资料**



## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2015 年度股东大会会议资料

一、会议召开时间：

现场会议时间：2016 年 5 月 6 日下午 2：30

网络投票时间：采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为 2016 年 5 月 6 日 9:15-9:25、9:30-11:30、13:00-15:00；

通过互联网投票平台的投票时间为 2016 年 5 月 6 日 9:15-15:00。

二、股权登记日：2016 年 4 月 29 日

三、现场会议地点：公司二楼第三会议室

四、会议的表决方式：采取现场投票和网络投票相结合的方式

五、会议主持人：公司董事长郑鹏远先生

六、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、公司董事长郑鹏远先生主持会议，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	投票股东类型
		A 股股东
非累积投票议案		
1	《2015 年度董事会工作报告》	√
2	《2015 年度监事会工作报告》	√
3	《2015 年度财务决算报告》	√
4	《2015 年度利润分配预案》	√
5	《2015 年年度报告及摘要》	√
6	《关于未来三年分红回报规划（2016-2018）的议案》	√

注：本次会议还将听取独立董事 2015 年度述职报告。

- 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、计票人、监票人、见证律师汇总网络投票结果；
- 11、监票代表报告汇总后的投票结果；
- 12、主持人宣读会议决议；
- 13、见证律师宣读法律意见；
- 14、主持人宣布散会。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日

## 议案之一

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2015 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 2015 年所做的工作汇报如下：

**一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析**

报告期内，受宏观经济增速趋缓影响，造纸行业需求持续偏弱，加上造纸行业当前产能阶段性饱和与过剩，行业竞争异常激烈，企业利润空间压缩，造纸行业盈利处于较低水平，加上日趋严格的环保政策，对企业的整体实力及盈利能力提出了更高的要求，同时也促进了行业转型升级，加速淘汰落后产能，为造纸行业未来健康发展打下了基础，也为公司进一步提高市场占有率创造了机遇。

面对困难与机遇的双重挑战，公司全体干部、员工继续发扬“自强不息、海纳百川、挑战极限、追求卓越”的企业精神，坚持“三保、三提、三降”九字经营方针和“技术领先、成本最低”的经营理念，在“四三工作法”的指导下，进一步细化目标管理，转变管理思维模式，促进产品结构优化和转型升级，加强工业信息化建设，通过信息化、智能化的应用进一步降低企业成本，规范企业管理。同时坚持以市场为导向的销售服务理念，强化对终端客户的服务意识，以服务换市场，提高企业的核心竞争力，有效保障了公司 2015 年度生产经营的平稳运行。

**二、报告期内主要经营情况**

2015 年度，公司共生产机制纸 180.83 万吨，销售机制纸 181.10 万吨，产销量达到 100.15%。2015 年度，公司共实现营业收入 705,775.60 万元，同比增长 1.10%，营业利润-12,343.63 万元，利润总额 5,996.16 万元，归属于母公司所有者的净利润 3,854.81 万元。

**(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	7,057,756,048.30	6,981,163,657.47	1.10
营业成本	6,219,475,662.84	6,058,060,957.13	2.66
销售费用	362,638,974.00	375,017,186.65	-3.30
管理费用	137,991,584.37	174,508,321.39	-20.93

财务费用	427,463,644.91	468,343,762.47	-8.73
经营活动产生的现金流量净额	472,187,718.24	334,933,100.59	40.98
投资活动产生的现金流量净额	-182,159,322.00	-153,467,026.71	-18.70
筹资活动产生的现金流量净额	-795,432,443.40	261,234,317.61	-404.49
研发支出	3,565,026.26	3,670,005.55	-2.86

重要变动原因说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额本期数为 472,187,718.24 元，同比增加 40.98%，主要为销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额本期数为-795,432,443.40 元，同比减少 404.49%，其主要原因是本年较去年同期收到的其他与筹资活动相关的现金减少所致。

## 2、收入及成本分析

报告期内，公司实现主营业务收入 69.83 亿元，较上年增加 1.54%；主营业务成本为 61.58 亿元，较上年增加 2.56%；毛利率为 11.81%，同比减少 0.88%。

### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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	6,982,814,082.72	6,157,859,646.23	11.81	1.54	2.56	-0.88
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	5,213,889,912.49	4,633,058,263.49	11.14	4.71	7.95	-2.67
文化纸	943,587,244.89	791,796,721.89	16.09	-7.77	-14.77	6.90
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 (%)
境内	6,278,483,321.61	5,478,921,405.49	12.73	6.17	6.12	0.05
境外	704,330,761.11	678,938,240.74	3.61	-26.89	-27.15	0.35

### (2) 产销量情况分析表

单位：万吨

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 (%)
卡纸	126.73	128.02	17.64	3.93	11.64	-6.72
文化纸	21.90	20.98	2.21	0.41	-6.26	71.32

(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 (%)
造纸行业	营业成本	6,157,859,646.23	99.01	6,004,204,571.13	82.37	2.55
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	3,507,602,904.43	48.83	3,178,988,682.24	45.01	10.34
白卡纸	累计折旧	360,641,202.67	5.02	325,544,331.18	4.61	10.78
白卡纸	人工成本	52,005,460.58	0.72	53,451,594.01	0.76	-2.71
白卡纸	能源动力	631,106,982.73	8.79	650,456,291.75	9.21	-2.97
白卡纸	其他制造费用	81,701,713.08	1.14	83,312,493.37	1.18	-1.93
白卡纸	小计	4,633,058,263.49	64.50	4,291,753,392.55	60.76	7.95
文化纸	原材料	569,795,076.78	7.93	653,356,790.90	9.25	-12.79
文化纸	累计折旧	21,289,454.15	0.30	22,084,411.60	0.31	-3.60
文化纸	人工成本	48,384,626.93	0.67	59,960,699.51	0.85	-19.31
文化纸	能源动力	130,061,226.66	1.81	165,864,762.09	2.35	-21.59
文化纸	其他制造费用	22,266,337.36	0.31	27,760,725.66	0.39	-19.79
文化纸	小计	791,796,721.89	11.02	929,027,389.77	13.15	-14.77

## 3、费用

项目	本年累计数 (元)	上年累计数 (元)	同比增减 (%)
销售费用	362,638,974.00	375,017,186.65	-3.30
管理费用	137,991,584.37	174,508,321.39	-20.93
财务费用	427,463,644.91	468,343,762.47	-8.73
资产减值损失	13,072,344.88	-36,788,607.01	135.53
所得税费用	16,841,073.47	2,833,843.55	494.28

主要变动因素说明：

(1) 资产减值损失本年发生数为 13,072,344.88 元，比上年同期数增加 135.53%，主要是本期应收账款增加，相应提取坏账准备所致。

(2)所得税费用本年发生数为 16,841,073.47 元,比去年同期增加 494.28%,主要是递延所得税增加所致。

#### 4、研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	3,565,026.26
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	3,565,026.26
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.05
公司研发人员的数量	599
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	12.00
研发投入资本化的比重 (%)	0

#### 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	增 减 比 例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	472,187,718.24	334,933,100.59	40.98
投资活动产生的现金流量净额	-182,159,322.00	-153,467,026.71	-18.70
筹资活动产生的现金流量净额	-795,432,443.40	261,234,317.61	-404.49
现金及现金等价物净增加额	-502,722,858.61	442,473,396.02	-213.62

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

项目	2015年度	2014年度	增 减 变 化 (%)
营业利润	-123,436,266.83	-79,110,078.10	-56.03
加：营业外收入	185,132,522.76	144,394,976.88	28.21
减：营业外支出	1,734,623.26	1,490,345.25	16.39
利润总额	59,961,632.67	63,794,553.53	-6.01

2015 年度，子公司江苏博汇收到政府补助合计 18,308.22 万元，占营业外收入的 98.89%，不具有可持续性。

#### (三) 资产、负债情况分析

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)
货币资金	944,138,817.61	7.78	1,501,333,330.70	11.72	-37.11
应收账款	876,111,383.19	7.22	612,116,219.38	4.78	43.13
应收利息	6,428,723.20	0.05	1,566,664.16	0.01	310.34
其他应收款	86,539,643.25	0.71	33,430,328.80	0.26	158.87
其他流动资产	268,651,339.92	2.21	349,296,839.91	2.73	-23.09
投资性房地产	265,758,190.06	2.19	0.00	0.00	100.00
应交税费	83,645,435.85	0.69	58,190,520.06	0.45	43.74



应付利息	9,416,870.92	0.08	17,192,755.63	0.13	-45.23
其他应付款	39,730,665.67	0.33	20,911,758.08	0.16	89.99
长期借款	804,702,997.17	6.63	1,360,570,900.00	10.62	-40.86
长期应付款	208,435,169.54	1.72	0.00	0.00	100.00
股本	1,336,844,288.00	11.01	668,422,144.00	5.22	100.00
资本公积	1,315,032,793.03	10.83	1,983,454,937.03	15.48	-33.70
其他综合收益	-1,606,149.69	-0.01	-2,889.23	0.00	-55,490.93

主要变动原因说明：

1、货币资金年末数为 944,138,817.61 元，比年初减少 37.11%，主要是银行存款减少所致。

2、应收账款年末数为 876,111,383.19 元，比年初增加 43.13%，主要是为增加销量改变信用政策，应收货款增加所致。

3、应收利息年末数为 6,428,723.20 元，比年初增加 310.34%，主要是应收存款利息增加所致。

4、其他应收款年末数为 86,539,643.25 元，比年初增加 158.87%，主要是应收融资租赁保证金增加所致。

5、投资性房地产年末数为 265,758,190.06 元，比年初增加 100%，主要是子公司江苏博汇办公楼、宿舍楼对外租赁由固定资产转为投资性房地产所致。

6、应交税费年末数为 83,645,435.85 元，比年初增加 43.74%，主要是 2015 年 12 月份实现的税款比 2014 年 12 月份增加所致。

7、应付利息年末数为 9,416,870.92 元，比年初数减少 45.23%，主要是 2015 年 12 月末应付利息减少所致。

8、其他应付款年末数为 39,730,665.67 元，比年初增加 89.99%，主要是暂估未入账运费所致。

9、长期借款年末数为 804,702,997.17 元，比年初减少 40.86%，主要是长期借款到期转入一年内到期支付的非流动负债所致。

10、长期应付款年末数为 208,435,169.54 元，比年初增加 100%，主要是应付融资租赁款增加所致。

11、股本期末数为 1,336,844,288.00 元，比年初数增加 100%，主要是实施 2014 年度资本公积金转增股本方案所致。

12、资本公积期末数为 1,315,032,793.03 元，比年初减少 33.70%，主要是实施 2014 年度资本公积金转增股本方案所致。



13、其他综合收益期末数为-1,606,149.69 元,比年初减少-55,490.93%,主要是外币财务报表折算差额所致。

#### (四) 投资状况分析

报告期内投资额	0
投资额增减变动数	0
上年同期投资额	0
投资额增减幅度(%)	0

被投资公司的情况:

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(%)	投资金额
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	100.00	122,000.00 万元
香港博丰控股国际有限公司	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖,贸易和国外投资	97.00	4.85 万美元
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	5,000.00 万元
淄博大华纸业有限公司	开发、生产、销售板纸及纸品;并从事上述产品的进出口业务(不含分销业务)	60.00	5,400.00 万元
山东博汇浆业有限公司	生产、销售造纸纸浆及以上产品的进出口;并从事非公司自产机制纸的批发	75.00	39,577.50 万元
安徽时代物资股份有限公司	许可经营项目:三类医疗器械销售;煤炭批发经营;石油苯、焦化苯、丙烯、硫酸、环己烷、烧碱销售。一般经营项目:印刷机械及配件、印刷器材、油墨、纸张及原辅材料、纸制品、日用百货、机油、纺织品、化妆品、电子产品、电气产品、家用电器、工艺礼品销售;金属材料、建筑材料、装饰材料、汽车(不含小轿车)、棉花、橡胶、塑料、化工材料、农产品销售;印刷技术咨询服务;印刷覆膜加工;进出口业务(国家限制和禁止的除外)。	10.00	100.00 万元

注:公司拥有香港博丰 42%的持股比例,公司之全资子公司江苏博汇拥有香港博丰 55%的持股比例,公司直接及间接持股比例为 97%,拥有对香港博丰的控制权。

## 1、主要控股参股公司分析

单位：万元

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	39,294.66	17,038.44	418.73
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	129,762.20	109,800.83	1,122.34
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	122,000	566,219.12	142,746.58	5,683.15
香港博丰控股 国际有限公司	有限公 司	造纸、化工产品、原材 料的采购、买卖，贸易 和国外投资	5 万美元	24,788.42	-4,250.23	-4,117.18

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

## （一）行业竞争格局和发展趋势

公司所属造纸行业。

造纸工业作为我国传统行业，与国民经济和社会发展密切相关，纸及纸板的消费已经成为国民经济生活中的重要组成部分，也成为衡量一个国家现代化水平和文明程度的重要标志之一。随着我国国民经济的不断发展，造纸行业呈现出新的发展趋势，产业结构调整升级，淘汰落后产能，强化环境治理和环境保护，进一步发挥市场的资源配置作用，不但为公司在市场新形势下如何保持快速稳定发展提出了挑战，也为公司提升行业内的市场竞争地位创造了机遇。

展望 2016 年，我国正处于经济结构调整的关键阶段，宏观经济增速放缓成为未来经济发展的新常态。作为传统工业的造纸行业依旧面临产能过剩、供需矛盾突出的市场形势，但是我国经济基本面依然较好，外部环境趋于改善，体制机制改革有望激发经济增长活力，产业结构调整升级，落后产能进一步淘汰，都将为造纸行业的进一步发展提供有力保障。另外，国家环保政策的趋严使造纸企业环保成本加大，淘汰落后产能政策有利于加速行业内的优胜劣汰和资产整合，大

型造纸企业的规模优势、环保优势将会更加突出。

## （二）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、强化销售管理，创新服务体系：公司适应市场变化，转变销售观念，增强服务意识，开发新的销售渠道，完善销售体系和销售体制。公司将以市场为导向，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，加强终端客户的定制化服务，实现包装一体化销售，不断强化我公司优势产品的优势地位，提高公司产品的市场占有率。

5、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。

6、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；六是坚持做好安全、环保工作也是效益的理念，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。

7、继续实施博汇特色文化，推动企业长足发展。历经 30 余年的发展，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。

### （三）经营计划

1、2016 年的工作重点是增加产量，把增加产量作为主线来抓，通过提高产量，最大程度的发挥纸机的产能，促进其他各项费用的降低。2016 年生产各类纸品 184 万吨以上，实现营业收入 70 亿元，营业成本 62 亿元。

2、继续加大研发投入和技术创新，做好“转调创”，以此增加新产品，降低生产成本，稳定产品质量，找寻新的盈利点。通过抓产品和原材料的转型升级，引进和研发、学习和优化新技术、新工艺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。

3、强化销售管理，增强服务意识。销售部在 2015 年成功营销的基础上，总结经验，进一步转变销售观念，增强服务意识，开发新的销售渠道，完善销售体系和销售体制，增加境外出口、深挖国内客户潜能，顺利完成公司全年的销售任务。公司各生产车间、各后勤处室要以销售工作为第一要务，全员做好销售服务，为销售部提供优良的后勤保障，提升公司在客户的美誉度。同时，我们要以效益为中心，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，加强终端客户的定制化服务，实现包装一体化销售。同时不断加大直销力度，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、继续抓好安全管理和环保指标优化。安全生产责任重大，各公司、分厂

继续执行好大带班，强化各级管理人员的职责管理，充分利用好“四三工作法”发现、解决、规范好日常的安全管理工作，把关乎职工切身利益的工作作为头等大事来抓，为职工营造和谐、安全的工作环境，坚决杜绝大事故的发生。

环保工作依然是我们工作的重心，能否做好环境保护工作是企业能否正常运营的首要条件，各级部门要清醒的认识到这一点，在做好自己单位环保工作的同时，要全力配合公司的环保工作，全员提升环保意识。另外，我们要在前期做好环保工作的基础上，进一步总结经验，查处弊端，通过学习和研发，使公司的环保技术、运营成本得到显著优化。

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、规范管理，完善绩效考核。

完善制度，强化执行。严格落实汇报制度、分配制度、考核制度、会议制度等，最终以制度指导干部职工的工作。

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。

#### **（四）可能面对的风险**

1、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。

2、环保风险：造纸行业属于污染行业。虽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。

3、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。

4、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。

5、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。

#### 四、利润分配或资本公积金转增预案

##### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

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》以及山东证监局《关于转发证监会〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉的通知》（鲁证监发[2012]18号）的要求，公司对《公司章程》中现金分红政策进行了修改，并经公司2012年10月28日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过。

2015年度公司保持了较为稳定的经营业绩，但当前造纸行业状况依旧严峻，市场形势仍处在低谷，为更好的改善经营业绩，促进公司的转型升级，2016年度公司将继续加大业务开拓和内部挖潜，有效提升公司的核心竞争力，从公司及

股东的长远利益出发，结合公司的发展规划，拟定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增。

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

单位：元

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（%）
2015 年	0	0	0	0	38,548,056.29	0
2014 年	0	0	10	0	44,878,372.15	0
2013 年	0	0	0	0	-182,682,628.16	0

## (三) 未提出普通股现金利润分配预案的原因以及未分配利润的用途和使用计划

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
2015 年度公司保持了较为稳定的经营业绩，但当前造纸行业状况依旧严峻，市场形势仍处在低谷，为更好的改善经营业绩，促进公司的转型升级，2016 年度公司将继续加大业务开拓和内部挖潜，有效提升公司的核心竞争力，从公司及股东的长远利益出发，结合公司的发展规划，拟定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增。	本年度未分配利润主要用于补充流动资金、归还银行贷款。

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

详情请见公司于 2016 年 4 月 12 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山东博汇纸业股份有限公司 2015 年度社会责任报告书》。

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

本公司一直非常重视环境保护工作，将其放在企业长远发展的战略高度来考虑。公司在造纸生产过程中产生的主要污染物为制浆工段的蒸煮黑液、洗浆工段的废水（中段水）、造纸工段的白水（经处理后全部回用于制浆工段洗浆），其他污染物包括浆渣和碱回收锅炉外排烟尘等。公司专设环保处，下属四个车间：蒸

发车间、燃烧车间、苛化车间和中段水车间，负责公司环境保护和污染物的处理，并建立了环境污染事故应急预案。

本公司在扩大生产规模的同时，陆续投资建设了配套的污染治理设施，实现公司生产经营与自然环境的协调发展。公司目前拥有日处理 1,000 吨的黑液固形物碱回收锅炉和日处理 10 万立方米的中段水处理系统，环保设施技术水平达到国内先进水平，处理能力除满足现有的污染物处理需求外，尚有一定的富余处理能力。报告期内，本公司无重大环境问题。

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。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日



## 议案之二

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2015年度监事会工作报告

各位股东：

二〇一五年，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

报告期内，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 5 次会议，各次会议情况及决议内容如下：

1、2015 年 1 月 14 日，第七届监事会第十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《关于变更会计政策的议案》。

2、2015 年 4 月 7 日，第七届监事会第十一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《山东博汇纸业股份有限公司 2014 年度监事会工作报告》、《山东博汇纸业股份有限公司 2014 年度财务决算报告》、《山东博汇纸业股份有限公司 2014 年度利润分配预案》、《山东博汇纸业股份有限公司关于 2014 年度资本公积金转增股本的预案》、《山东博汇纸业股份有限公司 2014 年度报告及摘要》、《山东博汇纸业股份有限公司关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》、《山东博汇纸业股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《山东博汇纸业股份有限公司关于监事会换届选举的议案》、《山东博汇纸业股份有限公司关于修改监事会议事规则的议案》。

3、2015 年 4 月 28 日，第八届监事会第一次会议在公司会议室召开，会议应到监事 3 人，实到 3 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》、《2015 年第一季度报告》。

4、2015 年 8 月 24 日，第八届监事会第二次会议在公司会议室召开，会议应到监事 3 人，实到 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了公司《山东博汇纸业股份有限公司 2015 年半年度报告及摘要》。

5、2015 年 10 月 27 日，第八届监事会第三次会议在公司会议室召开，会议应到监事 3 人，实到 3 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议审议并通过了公司《山东博汇纸业股份有限公司 2015 年第三季度报告》。

## 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

经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度公司共实现营业收入 70.58 亿元，归属于母公司所有者的净利润为 0.39 亿元。监事会认为，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

2015 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

2015 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。2015 年，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所

有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。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，公司第七届监事会第十一次会议审议通过了公司 2014 年度的利润分配预案、2014 年度资本公积金转增股本的预案，具体内容如下：

1、经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2014 年度实现净利润-127,392,090.27 元，加上 2013 年度未分配利润 566,733,627.72 元，2014 年末可供分配利润为 439,341,537.45 元。

鉴于公司目前所处的造纸行业整体状况及下游需求情况，虽然在 2014 年度公司保持了较好的销售业绩，但行业竞争依然激烈，造纸行业盈利处于较低水平，同时为进一步做好转型升级和内部挖潜，实现企业的健康、长远发展，本年度本公司不实施现金分红。

2、经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止 2014 年 12 月 31 日，本公司资本公积金余额为 1,983,454,937.03 元。

根据公司的具体情况，为兼顾全体股东的即期利益和长远利益，公司拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股以资本公积金转增 10 股。

公司按照《公司章程》等的规定履行了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！

山东博汇纸业股份有限公司监事会

二〇一六年四月二十八日

## 议案之三

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 2015年度财务决算报告

**各位股东：**

2015 年，宏观经济增长放缓、产品市场持续低迷，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 2015 年度的经营计划，公司以市场为导向，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。现就公司的财务决算情况向各位董事报告如下：

**一、2015年度公司主要财务数据情况**

2015 年度公司财务报表已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

现将本公司2015年度的财务状况分析如下：

**1、公司资产负债情况**

截止 2015 年 12 月 31 日，公司资产总计 1,213,973.13 万元，其中流动资产合计为 552,306.97 万元，非流动资产合计为 661,666.16 万元；负债总计 787,894.00 万元，其中流动负债合计为 685,394.27 万元，非流动负债合计为 102,499.73 万元；所有者权益合计 426,079.12 万元，其中少数股东权益 34,142.07 万元，归属于母公司股东的所有者权益合计 391,937.05 万元。归属于母公司股东的所有者权益中股本为 133,684.43 万元，资本公积为 131,503.28 万元，盈余公积为 19,722.69 万元，未分配利润为 107,187.26 万元。

**2、公司盈利情况**

报告期内，公司实现营业收入 705,775.60 万元，较上年同期增加 1.10%；实现营业利润-12,343.63 万元，比上年同期减少 56.03%；利润总额 5,996.16 万元，较上年同期减少 6.01%；归属于母公司所有者的净利润 3,854.81 万元，较上年同期减少 14.11%。

**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) 货币资金年末数为 944,138,817.61 元，比年初减少 37.11%，主要是银行存款减少所致。

(2) 应收账款年末数为 876,111,383.19 元,比年初增加 43.13%,主要是为增加销量改变信用政策,应收货款增加所致。

(3) 应收利息年末数为 6,428,723.20 元,比年初增加 310.34%,主要是应收存款利息增加所致。

(4) 其他应收款年末数为 86,539,643.25 元,比年初增加 158.87%,主要是应收融资租赁保证金增加所致。

(5) 投资性房地产年末数 265,758,190.06 元,比年初增加 100%,主要是子公司江苏博汇办公楼、宿舍楼对外租赁由固定资产转为投资性房地产所致。

(6) 应交税费年末数为 83,645,435.85 元,比年初增加 43.74%,主要是 2015 年 12 月份实现的税款比 2014 年 12 月份增加所致。

(7) 应付利息年末数为 9,416,870.92 元,比年初数减少 45.23%,主要是 2015 年 12 月末应付利息减少所致。

(8) 其他应付款年末数为 39,730,665.67 元,比年初增加 89.99%,主要是暂估未入账运费所致。

(9) 长期借款年末数为 804,702,997.17 元,比年初减少 40.86%,主要是长期借款到期转入一年内到期支付的非流动负债所致。

(10) 长期应付款年末数为 208,435,169.54 元,比年初增加 100%,主要是应付融资租赁款增加所致。

(11) 股本期末数为 1,336,844,288.00 元,比年初数增加 100%,主要是实施 2014 年度资本公积金转增股本方案所致。

(12) 资本公积期末数为 1,315,032,793.03 元,比年初减少 33.70%,主要是实施 2014 年度资本公积金转增股本方案所致。

(13) 其他综合收益期末数为-1,606,149.69 元,比年初减少-55,490.93%,主要是外币财务报表折算差额所致。

(14) 资产减值损失本年发生数为 13,072,344.88 元,比上年同期数增加 135.53%,主要是本期应收账款增加,相应提取坏帐准备所致。

(15) 投资收益本年发生数为 1,875,446.23 元,比上年同期减少 30.82%,主要是本年度国开厚德基金分红收益减少所致。

(16) 所得税费用本年发生数为 16,841,073.47 元,比去年同期增加

494.28%，主要是递延所得税增加所致。

#### 4、公司现金流量情况

单位：元

项目	2015 年	2014 年	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	472,187,718.24	334,933,100.59	40.98
投资活动产生的现金流量净额	-182,159,322.00	-153,467,026.71	-18.70
筹资活动产生的现金流量净额	-795,432,443.40	261,234,317.61	-404.49
现金及现金等价物净增加额	-502,722,858.61	442,473,396.02	-213.62

(1) 经营活动产生的现金流量净额 2015 年为 472,187,718.24 元，同比增加 40.98%，主要为销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额 2015 年为-795,432,443.40 元，同比减少 404.49%，其主要原因是本年较去年同期收到的其他与筹资活动相关的现金减少所致。

#### 二、公司经营情况

2015年度，公司共生产机制纸180.83万吨，其中：文化纸21.90万吨，白卡纸126.73万吨，箱板纸15.33万吨，瓦楞纸3.37万吨，石膏护面纸13.50万吨。共销售机制纸181.10万吨，其中：文化纸20.98万吨，白卡纸128.02万吨，箱板纸15.24万吨，瓦楞纸3.41万吨，石膏护面纸13.45万吨。产销量达到100.15%。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日

## 议案之四

**山东博汇纸业股份有限公司****2015 年度利润分配预案****各位股东：**

经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2015 年度实现净利润 7,865,611.83 元，根据《公司章程》有关规定，提取 10%的法定盈余公积金 786,561.18 元，加上 2014 年度未分配利润 439,341,537.45 元，2015 年末可供分配利润为 446,420,588.10 元。

2015 年度公司保持了较为稳定的经营业绩，但当前造纸行业状况依旧严峻，市场形势仍处在低谷，为更好的改善经营业绩，促进公司的转型升级，2016 年度公司将继续加大业务开拓和内部挖潜，有效提升公司的核心竞争力，从公司及股东的长远利益出发，结合公司的发展规划，拟定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日

## 议案之五

**山东博汇纸业股份有限公司****2015 年度报告及摘要****各位股东：**

山东博汇纸业股份有限公司 2015 年度报告已经公司第八届董事会第七次会议审议通过，并于 2016 年 4 月 12 日刊登于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。公司 2015 年度报告摘要已于 2016 年 4 月 12 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日



## 议案之六

## 山东博汇纸业股份有限公司

### 未来三年分红回报规划（2016-2018年）

**各位股东：**

根据《公司法》、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》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等法律法规相关要求，明确公司对新老股东的合理投资回报，进一步细化《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，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司董事会制订了《山东博汇纸业股份有限公司未来三年分红回报规划（2016-2018年）》（以下简称“本规划”），具体内容如下：

**一、公司制定分红回报规划考虑的因素**

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际经营情况、发展目标、股东要求和意愿等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

**二、本规划的制订原则**

公司制定本规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑投资者回报，合理平衡和处理好公司经营利润用于自身发展和回报股东的关系，从而对利润分配作出的制度性安排。

**三、公司未来三年（2016-2018年）的具体股东分红回报规划**

1、公司可以采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，公司董事会也可以在有关法规允许情况下根据公司的盈利状况提议进行中期现金分红。

2、公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，在满足公司正常的资金

需求、并有足够现金用于股利支付的情况下，优先采用现金方式分配股利，具体分配比例由公司董事会根据公司经营况况和发展需要拟定，并由股东大会审议决定；为保持利润分配政策的连续性与稳定性，任意连续三年内，现金分红的次数不少于一次，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。在确保以足额现金利润分配的前提下，公司可根据发展需要，通过资本公积金转增股本或分配股票股利的方式回报投资者。

3、公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

4、公司股东大会审议通过利润分配方案后，公司董事会须在股东大会召开后的2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

#### 四、股东分红回报规划制定周期及相关决策机制

公司董事会根据利润分配政策及公司实际情况，结合独立董事、监事会及股东的意见制定股东分红回报规划，至少每三年重新审议一次股东分红回报规划；如因公司外部经营环境或者自身经营情况发生较大变化，公司董事会可以对分红政策和股东分红回报规划进行调整，调整时应以股东权益保护为出发点，且不得与公司章程的相关规定相抵触，并提交董事会、股东大会审议批准。

五、本规划自公司股东大会审议通过之日起生效。

请予以审议。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十八日