证券代码:600308　　证券简称:华泰股份　　公告编号:2007-017

山东华泰纸业股份有限公司 第五届董事会第十一次会议决议公告

山东华泰纸业股份有限公司第五届董事会第十一次会议通知于2007年9月1日以书面形式或传真方式发出,并于2007年9月11日在公司会议室召开。会议应到董事9名,实到9名。会议由公司董事长李建华先生主持,会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。本次会议通过认真审议,采取记名投票方式,逐项审议通过了以下议案:

一、审议通过了《关于公司符合申请公开募集股份条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证监会《上市公司证券发行管理办法》等法律和规范性文件规定,公司经自查认为:公司已经符合现行法律、法规规定的向不特定对象公开募集境内上市人民币普通股(A股)的条件。

此议案需提请股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

二、审议通过了《关于公司2007年公开募集股份方案的议案》

(一)发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。

(二)发行数量

本次发行股票的数量不超过10,000万股(以2007年6月30日总股本54,864.52万股为基数,若本次发行前发生派送股票股利、转增股本等事项,发行上限作相应调整),最终发行数量提请股东大会授权公司董事会与保荐机构(主承销商)根据具体情况协商确定。

(三)发行方式

本次公开发行采取网上、网下定价发行的方式。

(四)发行对象

本次网上发行对象为在上海证券交易所开立人民币普通股(A股)股东账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等(国家法律法规禁止者除外)。本次网下发行对象为机构投资者。本次公开发行股票不向原股东安排配售。

(五)发行价格

本次发行价格不低于公告募集说明书前20个交易日公司股票均价或前1个交易日的均价。具体发行价格提请股东大会授权董事会与保荐机构根据具体情况协商确定。

(六)募集资金用途

本次公开发行拟募集资金人民币35亿元左右,用于投资以下两个项目:

1、50万吨/年离子膜烧碱项目,该项目总投资为175,758.62万元。本次拟以募集资金投入90,000万元,不足部分由公司自筹解决。

2、林纸一体化项目,该项目总投资为560,369万元。拟以本次募集资金投资260,000万元,不足部分由公司自筹解决。

(七)决议有效期

本次公开募集股份决议的有效期自本议案经股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

本次公开募集股份方案还需通过公司股东大会的审议,并获得与会股东所持表决权的三分之二以上通过,报中国证券监督管理委员会的核准后方可实行,并最终以中国证券监督管理委员会核准的方案为准。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

三、审议通过了《关于公司2007年公开募集股份募集资金使用可行性分析报告的议案》

公司本次非公开发行募集资金拟投资的项目已经公司管理层和董事会认真论证,并已按规定经政府有权部门批复或备案。该等项目建成投产后,有利于公司在立足现有纸业规模和品牌优势的基础上,调整原料结构、降低原料成本,改善产品档次,增强企业市场竞争力,并增加新的利润增长点,从而为股东创造更大的价值。

详细内容见附件。

此议案需提交公司股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

四、审议通过了《董事会关于前次募集资金使用情况的说明》

详细内容见附件。

此议案需提交公司股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

五、审议通过了公司《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开募集股份工作相关事宜的议案》

为高效、顺利地完成公司本次公开募集股份的发行工作(以下称"本次发行"),依照《公司法》、《证券法》和《上市公司证券发行管理办法》的有关规定,公司董事会提请股东大会授权董事会在有关法律法规允许的范围内全权办理本次发行的相关事宜:

1、聘请保荐机构等中介机构,全权办理本次发行申报事宜;

2、根据具体情况调整和实施本次发行的具体方案,包括(但不限于)发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、网上网下发行数量比例等与发行方案有关的一切事项;

3、根据市场情况,对募集资金投资项目和金额作适当调整;根据募集资金投资项目的实施时机,在募集资金到位前可自筹资金先期投入,待募集资金到位后,再以募集资金补偿自筹资金的投入;

4、签署本次发行以及募集资金投资项目实施过程中的重大合同;

5、本次发行完成后,根据本次发行的结果,修改公司章程相应条款并办理工商变更登记事宜;

6、办理本次发行股份的上市事宜;

7、根据证券监管部门颁布的新规范性文件及政策的规定,除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决事项外,对本次具体发行方案等相关事项作相应调整;

8、根据有关法律、法规、本公司章程的相关规定和股东大会决议及授权,确定并办理与本次发行有关的其他事宜。

9、本授权自股东大会审议通过之日起一年内有效。

此议案需提交公司股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

六、审议通过了《关于公司本次公开募集股份前滚存利润分配政策的议案》

本次公开募集股份完成后,公司新老股东共享本次发行前公司的滚存未分配利润。

此议案需提交公司股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

七、审议通过了《募集资金管理办法》

为加强对募集资金使用的管理,公司对原《募集资金管理办法》进行了完善和修订,公司将根据新修订的《募集资金管理办法》的规定对募集资金进行专户存储,专款专用。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权

八、审议通过了公司《关于召开2007年第二次临时股东大会的议案》

【相关内容详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn),以及2007年月日公司在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登的本公司公告】。

特此公告。

山东华泰纸业股份有限公司董事会
二〇〇七年九月十一日

附件一:

山东华泰纸业股份有限公司公开发行股票
募集资金投资项目可行性分析报告

一、东营协发化工有限公司50万吨/年离子膜烧碱项目

1、项目背景

东营协发化工有限公司已有16年生产氯碱的历史,现有年产12万吨离子膜烧碱、6万吨隔膜烧碱、15万吨双氧水、3万吨氯丙烯装置和5万吨气分装置,自备37MW热电厂以及精细化工厂。主要产品有烧碱、氯气、双氧水、氯丙烯、盐酸等五大系列二十多个品种。

东营协发化工有限公司在发展氯碱方面具有得天独厚的优势。一是得天独厚的资源优势。东营协发化工有限公司所处的东营市地理位置优越,交通便利,海盐资源丰富。而且地下岩盐资源也非常丰富,为发展大型盐化工企业创造了条件;二是技术、人才优势。东营协发化工有限公司在十几年的氯碱生产中积累了丰富的生产经验,培养了许多氯碱生产管理方面的人才;三是市场优势。华泰股份消化了近70%的氯碱产品用于造纸,随着华泰股份生产规模的不断扩大,氯碱产品的需求量将进一步增大。多余的氯气将被杜邦(东营)钛白粉项目、耗氯的精细化工项目利用,转化成高附加值、储存运输安全的氯产品;32%烧碱被浓缩成50%烧碱或固碱,进入国际市场;氢气被用于生产高纯盐酸和苯胺。因此产品市场有得天独厚的优势。

因此公司拟以东营协发化工有限公司为投资主体建设50万吨/年离子膜烧碱项目,该项目已在山东省东营市发展改革委员会登记备案,登记备案号为0705DT001。

2、市场前景

东营协发化工有限公司50万吨烧碱项目为与杜邦(东营)钛白粉项目相配套的项目。杜邦公司是一家以科研为基础的全球性企业,世界500强之一,已有二百多年的发展历史。杜邦公司将独资在山东东营市经济开发区建设世界级金红石型钛白粉生产基地,该项目总投资约10亿美元,是目前山东省投资额最大的外商独资项目,也是杜邦公司成立200多年来在美国本土以外最大的投资项目,一期工程预计2009年建成投产,投产后年产钛白粉将达到20万吨。根据钛白粉生产的需要,杜邦公司对国内外数十家氯碱企业进行了多方面交流与测评,最终确定华泰股份作为杜邦(东营)钛白粉项目唯一一家氯碱配套企业,所需用的氯气、烧碱、盐酸、蒸汽全部由华泰股份氯碱厂提供。

本项目生产的产品主要用于供应杜邦公司和华泰股份,剩余较少部分用于外销,市场前景看好。

3、产品方案

序号	生产规模	单位	装置能力	产量	商品量	自用量	备注
1	32%离子膜烧碱	t/a	500000	500000	284386	215614	折100wt%NaOH 烧碱装置自用量15614吨/年 50wt%烧碱装置用量200000吨/年
2	液氯	t/a	480000	399895	198000	201895	折100wt%Cl2 杜邦钛白粉用量198000吨/年 协发下游规划用氯装置自用量201895吨/年
3	高纯盐酸	t/a	150000	145161	70161	75000	31wt%HCl
4	氢气	t/a	12500	12500	0	1450	其余11050吨/年安全放空
5	50wt%烧碱	t/a	200000	200000	0	200000	折100wt%NaOH 99wt%烧碱装置用量200000吨/年
6	99wt%烧碱	t/a	200000	200000	200000	0	折100wt%NaOH
7	75wt%硫酸	t/a		15027	15027		副产品
8	十水硫酸钠(折硫酸钠)	t/a		7118	7118		副产品

4、投资计划

本项目总投资175,758.62万元,其中:固定资产及相关建设费用投资173,491.05万元,铺底流动资金为:2,267.12万元。公司拟以募集资金对东营协发化工有限公司增资90,000万元,以东营协发化工有限公司为投资主体建设本项目,项目资金不足部分由公司自筹解决。

5、厂址方案

本项目拟建于东营滨海工业园,位于东营市东部。西距东营市区(东城)约13公里,南距广利港口2.5公里。

6、环境保护

为减少氯气对环境的污染,烧碱装置设有废气处理工序,装置开、停车及事故时排出的含氯废气采用碱液二级吸收,氯的吸收率可达99.9%以上,吸收后的尾气经25米高空达标排放;对于淡盐水脱氯等废氯气也同样送到氯气吸收塔进行处理。碱液吸收氯后生成的次氯酸钠送本厂内用;盐酸工段尾气吸收塔残存的氯化氢尾气,由水力喷射器用水进一步循环吸收,成为酸性水,送至吸收塔吸收氯化氢制盐酸,使放空气体基本无氯化氢;罐区工段盐酸罐储槽集装车逸出的氯化氢气体由就地设置的废气吸收罐吸收;液氯生产尾气中含有氯气,送到高纯盐酸工段生产31%的高纯盐酸;

本项目排水系统实行清污分流,轴封水、地面冲洗水、生活污水等经污水中和处理后送到园区内的污水处理场,对于循环排污水等产生的含盐的清净下水达到《烧碱、聚氯乙烯工业水污染物排放标准》一级排放标准后,通过厂区雨水管线排入广利河。

盐泥经压滤处理后的滤饼可进行综合利用。

氯气干燥产生的78%硫酸,送往罐区作为商品出售。

噪声治理将从噪声源做起,首先要从设备选型、设备的合理布置等方面考虑,设计中尽量选用低噪声设备,对噪声较高的设备采用集中布置在隔声厂房内,或设隔音罩、消音器、操作岗位设隔音室等措施,对于振动设备则设减振器。

7、财务评价

生产期主要损益指标见下表。

指标名称	生产期年平均(万元)
销售收入	138,481
利润总额	31,550
所得税后利润	21,139

主要盈利能力指标见下表。

指标名称	数据
财务内部收益率	
全投资:所得税后	16.09%
所得税前	20.41%

该项目所得税前全投资财务内部收益率为20.41%,项目所得税前投资回收期为5.44a,即项目投产后2.44a就可收回全部投资,项目有很强的盈利能力。

二、林纸一体化项目

1、项目背景

为推动我国造纸工业走林纸一体化发展的道路,调整原料结构、促进产业升级、提高国家竞争力,使纸业发展与农业、林业的发展有机的结合起来,实现经济效益、社会效益、生态效益的统一,根据企业发展的需要,公司拟投资建设林纸一体化项目。

该项目已经国家发展改革委员会以发改工业[2007]719号文批复。

2、市场前景

(1)木浆市场前景分析

本项目生产的纸浆主要为公司纸制品原料,剩余部分用于外销。

近年来我国造纸产能的迅速扩大带动了对纸浆需求的快速增长。1980年-2005年,我国纸浆消费量由545万吨增至5200万吨,2005年是1980年的9.54倍。木浆消费量由135万吨增至1130万吨,2005年是1980年的8.37倍。非木浆消费量由328万吨增至1260万吨,2005年是1980年的3.84倍。废纸浆消费量由82万吨增至2810万吨,2005年是1980的34.27倍。

我国已成为全球上仅次于美国的第二大纸品消费国,各类纸和纸制品消费量占全球消费总量的14%;同时我国又是森林资源匮乏的国家,据预测,2007年我国将有1000万吨纸浆需求缺口,大量造纸原料依赖进口是必然之势,纸浆 具有良好的市场前景。

(2)铜版纸市场前景分析

近年来,由于国内经济快速成长、文化消费水平大幅提高,以及铜版纸合理的价格定位,2006年以后,铜版纸市场容量增长率会达到同期GDP增长率的2倍以上,个别年份甚至达到20%以上。从历年GDP增长与人均用纸量的变化关系对照表就可看出,它们之间存在一定的比例关联。

1996-2005年GDP与人均用纸量关系对比

类别	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
全球人均用纸量	48.5	50.8	50.4	52.8	53.8	51.8	53.7	54.0	56.0	57.0
中国人均用纸量	24.7	26.5	26.8	27.8	28.0	29.0	33.0	37.0	42.0	46.0
中国人均铜版纸	0.39	0.46	0.55	0.66	0.78	0.93	1.13	1.43	1.53	1.62
中国人均铜版纸增长率	-	7.3	1.1	3.7	0.7	3.6	13.8	12.1	13.5	9.5
中国GDP增长率	9.6	8.8	7.8	7.1	8.0	7.5	8.3	9.5	10.1	10.2

纵观上表,中国人均用纸量与全球人均用纸量对比,虽然中国增长比率一直保持稳健发展态势,但仍低于全球平均水平。如果与发达国家对比,差距就更大了;以美国为例,近几年人均用纸量一直保持在300公斤左右,而这一数字在中国却仅为46公斤;如果抛开其他纸种,针对铜版纸人均用量来看,不到2公斤的中国人均铜版纸用量更是远远落后于美国的19公斤。铜版纸具有广阔的市场前景。

3、产品方案

—60万亩速生丰产原料林基地工程

建设规模:4万hm^2(60万亩)

产品名称:三倍体毛白杨、欧美杨、172柳

年生长量:1.6~1.8 m^3/亩

年产材量:1.28~1.44 m^3/亩

—年产30万吨杨木化学机械浆工程

建设规模:年产30万吨

产品名称:杨木化学机械浆(BCTMP)

设计产量:日产量　900 AD t/d

年产量　306000 AD t/a

—年产45万吨高档铜版印刷纸工程

产品名称:高档铜版纸

产品定量:70-150 g/m^2,最高250 g/m^2

—两台13.5万千瓦 自备余热发电站

4、投资计划

本项目总投资560,369万元,其中固定资产投资543,059万元,铺底流动资金17,310万元。拟以本次发行募集资金投入260,000万元,项目资金不足部分由本公司自筹解决。

5、厂址方案

本项目原料林基地项目区地处鲁北平原黄河三角洲地区,南北纵长132km,东西横宽74km,北临渤海,东濒莱洲湾,西与沾化、博兴两县和滨州市毗邻,南与淄博市的临淄区和潍坊市的寿光市、青州市接壤。项目区纵跨广饶、垦利、利津三县,共辖26个乡(镇),总面积461615.2hm2(692.4万亩)。

年产45万吨高档铜版印刷纸工程(#12机)拟建于华泰纸业股份有限公司南厂区西侧,在建的#11机北侧。占地约15万m2。

年产30万吨杨木化学机械浆工程建于南厂区西南端,#10机及#11机南侧,本项目年产45万吨铜版纸工程东南。占地约8万m2,原木场占地约11.5万m2。

6、环境保护

华泰纸业现有污水处理场能力10万m3/d,在建项目及本项目实施后拟停产草浆及部分造纸设备,尚有4万m3/d的处理能力,可以承担本项目的污水处理。为处理化机浆车间污染负荷较高的污水,将增设厌氧处理站,化机浆污水先送厌氧处理站预处理后,再与其他废水混合,进行二级好氧生化处理。

本项目生产系统废渣主要包括杨木化机浆车间树皮、木屑绝干量约134t/d及污水处理场污泥绝干量约20t/d,一并送热电站处理;热电厂锅炉排出的渣约307.8t/d,经冷渣机,冷却至150℃以下,再由皮带机运至主厂房外的渣仓,再定期装车外运供综合利用。

热电厂锅炉排出的烟尘,为减少烟尘及二氧化硫的排放量,进一步改善大气质量,烟气除尘采用电除尘器,由电除尘器灰斗排出的细灰约571.6t/d,采用气力输灰系统,分别送至灰仓,再由灰罐车运至厂外供综合利用。

本工程将采用CFB-FGD系统进行烟气除尘及脱硫,其工艺布置方式为:锅炉空预器——一级除尘器(ESPI)--吸收塔--脱硫除尘器(ESP2)--引风机--烟囱。

7、财务评价

生产期主要损益指标见下表。

指标名称	生产期年平均(万元)
销售收入	500,220
利润总额	76,203
所得税后利润	51,056

主要盈利能力指标见下表。

指标名称	数据
财务内部收益率	
全投资:所得税后	13.42%
所得税前	17.67%

该项目全部投资的税前内部收益率达17.67%,高于12%的行业基准收益率,投资回收期较短,项目有很强的盈利能力。

附件二

前次募集资金使用情况说明

截止2006年12月31日,公司前次发行股份共有两次:

第一次:公司于2000年9月6日向社会公众募集90,000,000股,扣除发行费用后实收股票发行净收入计入人民币1,060,576,299.97元;

第二次:2007年6月20日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]95号文核准,公司向华泰集团有限公司定向发行68,231,855股用以购买东营华泰热力有限责任公司、东营华泰纸业化工有限责任公司、东营华泰精细化工有限责任公司、东营协发化工有限公司四公司100%的股权以及五宗土地使用权,共计募集资金624,321,473.25元。

公司前次募集资金投入使用的有关情况如下:

一、第一次募集资金情况:

(一)、募集资金的数额和资金到位时间:

经中国证券监督管理委员会2000年9月4日证监发行字[2000]125号文批准,公司于2000年9月6日向社会公众发行人民币普通股90,000,000股,共计人民币1,078,200,000元,扣除发行费用后实收股票发行净收入计人民币1,060,576,299.97元。上述资金于2000年9月18日到位,并由山东正源和信有限责任会计师事务所(2000)鲁正会验字第029号验资报告验证。

(二)、募集资金的实际使用情况

1、截止2006年12月31日,前次募集资金实际投资的情况(单位:人民币万元)如下:

实际投资项目	投资金额	投入时间	完工进度
(1)热电联产扩建项目	13,510.04	1998-2000	100%
(2)130t/d连续蒸煮及洗选漂项目	7,120.04	1999-2000	100%
(3)100t/d碱回收项目	5,612.77	1998-2000	100%
(4)2.5万吨/年电脑打印原纸项目	7,531.22	1998-2000	100%
(5)2万吨/年打浆改造项目	3,500.29	1996-1998	100%
(6)2万吨/年高级书写纸项目	3,042.60	1999-2000	100%
(7)200t/d废纸脱墨集中制浆项目	6,493.00	2002-2003	100%
(8)15万吨/年轻量涂布纸项目	59,247.67	2001-2003	100%
合计	106,057.63		

说明:

(1)、热电联产扩建项目计划投资15,715万元,实际使用募集资金13,510.04万元。其中:1998年投入18万元,1999年投入4,736.89万元,2000年投入8,755.15万元,于2000年底建成投产。

(2)、130t/d连续蒸煮及洗选漂项目计划投资8,230万元,实际使用募集资金7,120.04万元。其中:1999年投入4,618.81万元,2000年投入2,501.23万元,于2000年2月份投产。

(3)、100t/d碱回收项目计划投资6,727万元, 实际使用募集资金5,612.77万元。其中:1998年投入17.96万元,1999年投入1,659.15万元,2000年投入3,935.66万元,于2000年2月份投产。

(4)、2.5万吨/年电脑打印原纸项目计划投资6,492万元,实际使用募集资金7,531.22万元。其中:1998年投入433.63万元,1999年投入4,006.89万元,2000年投入3,090.70万元,于2000年2月投产。

(5)、2万吨/年打浆改造项目计划投资2,972.39万元,实际使用募集资金3,500.29万元。其中:1996年投入40万元,1997年投入692.51万元,1998年投入2,767.78万元,于1998年9月建成投产。

(6)、2万吨/年高级书写纸项目计划投资2,800万元,实际使用募集资金3,042.60万元。其中:1999年投入830.78万元,2000年实际使用募集资金2,211.82万元。于2000年7月建成投产。

(7)、200t/d废纸脱墨集中制浆项目计划投资6,493万元,实际投资7,853.09万元,公司已使用募集资金6,493万元,为2002年投资。于2003年7月建成投产。

(8)、15万吨/年轻量涂布纸项目计划总投资92,165万元,变更后计划使用募集资金59,247.67万元,实际投资额为94,907.75万元,实际使用募集资金59,247.67万元。其中:2001年投入为64.98万元,2002年投入为59,182.69万元。于2003年7月建成投产。

2、项目变更情况

1)变更项目

原投资项目	项目投资额	变更后项目	项目投资额
(1)、6.8万吨/年轻量涂布纸项目	19,994	15万吨/年轻量涂布纸项目	94,907.75
(2)、5万吨/年高级涂布白板纸项目	6,406		
(3)、5万吨/年B级牛皮挂面箱板纸项目	3,560		
(4)、3万吨/年静电复印纸项目	6,540		
(5)、1.7万吨/年中高档卫生纸及餐面巾项目	6,373		
(6)、1万吨/年铜版原纸项目	2,950		
(7)、70万亩芦苇基地开发项目	19,349		
投资总额	65,172	投资总额	94,907.75

说明:15万吨/年轻量涂布纸项目变更后总投资额为94,907.75万元,使用募集资金59,247.67万元,其余部分使用自筹资金解决。

2)、项目批准情况

项　目　　批准单位

15万吨/年轻量涂布纸项目　　国家经济贸易委员会

3)、变更情况及披露情况

公司分别于2001年3月29日、2002年4月25日召开三届六次董事会和第三届董事会第十四次会议,审议通过了公司《变更募集资金投资项目的报告》,并分别于2001年3月31日、2002年4月27日将董事会决议及公告在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露;

公司2001年5月10日召开2000年度股东大会,审议通过了变更募集资金使用项目的董事会决议,于2001年5月11日在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露;2002年5月28日召开2001年年度股东大会, 审议通过了变更募集资金使用项目的董事会决议,于2002年5月29日在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露。

(三)、前次募集资金实际使用情况与招股说明书承诺对照(单位:人民币万元)

1、投资项目的投资金额

承诺投资项目	承诺投资款	实际投资款
(1)、热电联产扩建项目	15,715	13,510.04
(2)、130t/d连续蒸煮及洗选漂项目	8,230	7,120.04
(3)、100t/d碱回收项目	6,727	5,612.77
(4)、2.5万吨/年电脑打印原纸项目	6,492	7,531.22
(5)、2万吨/年打浆改造项目	2,972	3,500.29
(6)、2万吨/年高级书写纸项目	2,800	3,042.60
(7)、200t/d废纸脱墨集中制浆项目	6,493	6,493.00
(8)、70万亩芦苇基地开发项目	19,349	
(9)、6.8万吨/年轻量涂布纸项目	19,994	
(10)、5万吨/年高级涂布白板纸项目	6,406	
(11)、5万吨/年B级牛皮挂面箱板纸项目	3,560	
(12)、3万吨/年静电复印纸项目	6,540	
(13)、1.7万吨/年中高档卫生纸及餐面巾项目	6,373	
(14)、1万吨/年铜版原纸项目	2,950	
(15)、15万吨/年轻量涂布纸项目		59,247.67
合计	114,601	106,057.63

2、投资项目的经济效益情况

项目名称	指标	投产年份	实际金额 2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	承诺金额
(1)、热电联产扩建项目	利润总额	2000年底	0	2,764.00	5,567.00	5,216.00	3,573.33	1,876.88	-823.30	5,710.70
(2)、130t/d连续蒸煮及洗选漂项目	利润总额	2000年	-	-	-	-				未承诺
(3)、100t/d碱回收项目	利润额	2000年	-	-	-	-				未承诺
(4)、2.5万吨/年电脑打印原纸项目	利润额	2000年	1,344.36	1,843.34	2,872.63	2,009.80	1,245.34	1,187.35	325.31	2,272.00
(5)、2万吨/年打浆改造项目	利润额	1998年	-	-	-	-				未承诺
(6)、2万吨/年高级书写纸项目	利润额	2000年	797.53	1,094.33	1,622.00	1,582.04	133.46	538.98	72.92	1,645.00
(7)、200t/d废纸脱墨集中制浆项目	利润额	2003年	-	-	-	-	-			未承诺
(8)、15万吨/年轻量涂布纸项目	利润额	2003年	-	-	-	4,673.06	20,055.25	21,039.20	9,512.34	16,000.00

造成差异的原因:

项目(1)、系根据产量情况,按当时市场价计算。实际该项目为生产配套项目,并不直接产生利润。2004年、2005年该项下降主要原因系原材料价格上涨;2006年利润为负数,系因为2006年该项停产,固定费用导致该项目亏损。

项目(2)、项目(3)、项目(5)、项目(7):为公司生产的配套项目,并不直接产生利润。

项目(4)、项目(6):2000年、2001年为尚未到达正常生产能力,两项目2004年效益下降较大的主要原因系产品价格下降,原材料价格上涨且运输费用上升;2006年项目(4)效益下降系因为原材料价格上涨,项目(6)效益下降系因为公司于2006年4月份将该项目所属设备出售。

项目(8):2003年差异原因系该项目7月份投产,2004年、2005年该项目全面达产,产量超过设计生产能力;2006年效益下降系新闻纸销售价格下降。

(四)、年度报告中有关募集资金的披露与本说明的差异

公司2000、2001、2002年报中相关披露内容与本说明存在差异。

差异原因为公司在披露2000、2001年年报时对200t/d废纸脱墨集中制浆项目、15万吨/年轻量涂布纸项目统计的数据为按工程形象进度披露, 与财务数据存在差异; 在披露2002年年报时,披露的为投资完成额,其中包括自筹资金投资部分。

以上项目实际使用募集资金106,057.63万元,占所募资金的100%。

二、第二次募集资金情况:

2007年6月20日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]95号文核准,公司向华泰集团有限公司定向发行68,231,855股用以购买东营华泰热力有限责任公司、东营华泰纸业化工有限责任公司、东营华泰精细化工有限责任公司、东营协发化工有限公司四公司100%的股权以及五宗土地使用权,共计募集资金624,321,473.25元。根据公司与华泰集团有限公司签署的《山东华泰纸业股份有限公司与华泰集团有限公司发行股份购买资产的协议书》(以下简称"购买资产协议书")的约定,上述四公司自评估基准日2006年9月30日至实际资产交割日实现的损益归公司所有。2006年10月1日至2006年12月31日的经济效益情况为:

被投资单位	效益金额(万元)
东营华泰热力有限责任公司	820.77
东营华泰纸业化工有限责任公司	2,636.50
东营华泰精细化工有限责任公司	245.15
东营协发化工有限公司	1,738.98
合计	5,441.40

特此说明。

山东华泰纸业股份有限公司董事会
2007年8月13日

附件三

前次募集资金使用情况专项审核报告

鲁正信审字(2007)第12151号

山东华泰纸业股份有限公司董事会:

我们接受委托,根据中国证券监督管理委员会《上市公司新股发行管理办法》,对山东华泰纸业股份有限公司(以下简称"贵公司")前次募集资金截至2006年12月31日止的投入使用情况进行专项审核。贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据。本专项报告所发表的意见是在我们结合贵公司实际情况进行了审慎调查, 实施了我们认为必要的审核程序的基础上,根据审核过程中所取得资料做出的职业判断,并不构成我们对贵公司募集资金的投资项目前景及其效益实现的任何保证。

本专项报告仅供贵公司为本次增发股份之目的使用, 不得用作任何其他目的。我们同意将本专项报告作为贵公司本次增发股份所必备的文件,随其他材料一起上报,并且对本专项报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

截止2006年12月31日,贵公司前次发行股份共有两次:

第一次:公司于2000年9月6日向社会公众募集90,000,000股,扣除发行费用后实收股票发行净收入计人民币1,060,576,299.97元;

第二次:2007年6月20日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]95号文核准,公司向华泰集团有限公司定向发行68,231,855股用以购买东营华泰热力有限责任公司、东营华泰纸业化工有限责任公司、东营华泰精细化工有限责任公司、东营协发化工有限公司四公司100%的股权以及五宗土地使用权,共计募集资金624,321,473.25元。

经审核,贵公司前次募集资金投入使用的有关情况如下:

二、第一次募集资金情况:

(一)、募集资金的数额和资金到位时间:

经中国证券监督管理委员会2000年9月4日证监发行字[2000]125号文批准,贵公司于2000年9月6日向社会公众发行人民币普通股90,000,000股,共计人民币1,078,200,000元, 扣除发行费用后实收股票发行净收入计人民币1,060,576,299.97元。上述资金于2000年9月18日到位,并由本所(2000)鲁正会验字第029号验资报告验证。

(二)、募集资金的实际使用情况

1、截止2006年12月31日,前次募集资金实际投资的情况(单位:人民币万元)如下:

实际投资项目	投资金额	投入时间	完工进度
(1)热电联产扩建项目	13,510.04	1998-2000	100%
(2)130t/d连续蒸煮及洗选漂项目	7,120.04	1999-2000	100%
(3)100t/d碱回收项目	5,612.77	1998-2000	100%
(4)2.5万吨/年电脑打印原纸项目	7,531.22	1998-2000	100%
(5)2万吨/年打浆改造项目	3,500.29	1996-1998	100%
(6)2万吨/年高级书写纸项目	3,042.60	1999-2000	100%
(7)200t/d废纸脱墨集中制浆项目	6,493.00	2002-2003	100%
(8)15万吨/年轻量涂布纸项目	59,247.67	2001-2003	100%
合计	106,057.63		

说明:

(1)、热电联产扩建项目计划投资15,715万元,实际使用募集资金13,510.04万元。其中:1998年投入18万元,1999年投入4,736.89万元,2000年投入8,755.15万元,于2000年底建成投产。

(2)、130t/d连续蒸煮及洗选漂项目计划投资8,230万元,实际使用募集资金7,120.04万元。其中:1999年投入4,618.81万元,2000年投入2,501.23万元,于2000年2月份投产。

(3)、100t/d碱回收项目计划投资6,727万元, 实际使用募集资金5,612.77万元。其中:1998年投入17.96万元,1999年投入1,659.15万元,2000年投入3,935.66万元,于2000年2月份投产。

(4)、2.5万吨/年电脑打印原纸项目计划投资6,492万元,实际使用募集资金7,531.22万元。其中:1998年投入433.63万元,1999年投入4,006.89万元,2000年投入3,090.70万元,于2000年2月投产。

(5)、2万吨/年打浆改造项目计划投资2,972.39万元,实际使用募集资金3,500.29万元。其中:1996年投入40万元,1997年投入692.51万元,1998年投入2,767.78万元,于1998年9月建成投产。

(6)、2万吨/年高级书写纸项目计划投资2,800万元,实际使用募集资金3,042.60万元。其中:1999年投入830.78万元,2000年实际使用募集资金2,211.82万元。于2000年7月建成投产。

(7)、200t/d废纸脱墨集中制浆项目计划投资6,493万元,实际投资7,853.09万元,公司已使用募集资金6,493万元,为2002年投资。于2003年7月建成投产。

(8)、15万吨/年轻量涂布纸项目计划总投资92,165万元,变更后计划使用募集资金59,247.67万元,实际投资额为94,907.75万元,实际使用募集资金59,247.67万元。其中:2001年投入为64.98万元,2002年投入为59,182.69万元。于2003年7月建成投产。

2、项目变更情况

1)变更项目

原投资项目	项目投资额	变更后项目	项目投资额
(1)、6.8万吨/年轻量涂布纸项目	19,994	15万吨/年轻量涂布纸项目	94,907.75
(2)、5万吨/年高级涂布白板纸项目	6,406		
(3)、5万吨/年B级牛皮挂面箱板纸项目	3,560		
(4)、3万吨/年静电复印纸项目	6,540		
(5)、1.7万吨/年中高档卫生纸及餐面巾项目	6,373		
(6)、1万吨/年铜版原纸项目	2,950		
(7)、70万亩芦苇基地开发项目	19,349		
投资总额	65,172	投资总额	94,907.75

说明:15万吨/年轻量涂布纸项目变更后总投资额为94,907.75万元,使用募集资金59,247.67万元,其余部分使用自筹资金解决。

2)、项目批准情况

项　目　　批准单位

15万吨/年轻量涂布纸项目　　国家经济贸易委员会

3)、变更情况及披露情况

公司分别于2001年3月29日、2002年4月25日召开三届六次董事会和第三届董事会第十四次会议,审议通过了公司《变更募集资金投资项目的报告》,并分别于2001年3月31日、2002年4月27日将董事会决议及公告在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露;

公司2001年5月10日召开2000年度股东大会,审议通过了变更募集资金使用项目的董事会决议,于2001年5月11日在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露;2002年5月28日召开2001年年度股东大会, 审议通过了变更募集资金使用项目的董事会决议,于2002年5月29日在《中国证券报》和《上海证券报》上进行了披露。

(三)、前次募集资金实际使用情况与招股说明书承诺对照(单位:人民币万元)

1、投资项目的投资金额

承诺投资项目	承诺投资款	实际投资款
(1)、热电联产扩建项目	15,715	13,510.04
(2)、130t/d连续蒸煮及洗选漂项目	8,230	7,120.04
(3)、100t/d碱回收项目	6,727	5,612.77
(4)、2.5万吨/年电脑打印原纸项目	6,492	7,531.22
(5)、2万吨/年打浆改造项目	2,972	3,500.29
(6)、2万吨/年高级书写纸项目	2,800	3,042.60
(7)、200t/d废纸脱墨集中制浆项目	6,493	6,493.00
(8)、70万亩芦苇基地开发项目	19,349	
(9)、6.8万吨/年轻量涂布纸项目	19,994	
(10)、5万吨/年高级涂布白板纸项目	6,406