



# 山东太阳纸业股份有限公司

SHAN DONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.

## 2009 年年度报告



证券代码： 002078  
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2010 年 4 月 22 日



## 重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、公司全体董事均亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

4、中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司 2009 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人李洪信先生、主管会计工作负责人牛宜美女士及会计机构负责人（会计主管人员）李辉女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



# 目 录

第一节	公司基本情况简介	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	6
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	18
第六节	股东大会情况简介	27
第七节	董事会报告	28
第八节	监事会报告	63
第九节	重要事项	66
第十节	财务会计报告	81
第十一节	备查文件目录	169



## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司法定中、英文名称及缩写

中文名称：山东太阳纸业股份有限公司

中文名称缩写：太阳纸业

英文名称：SHAN DONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.

英文名称缩写：SUNPAPER

### 二、公司法定代表人：李洪信

### 三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈昭军	庞福成
联系地址	山东省兖州市友谊路1号	山东省兖州市友谊路1号
电话	0537-3658715	0537-3658762
传真	0537-3658762	0537-3658762
电子信箱	sunpaperhgz@163.com	pfc9697@163.com

### 四、注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址

注册地址：山东省兖州市西关大街66号

办公地址：山东省兖州市友谊路1号

邮政编码：272100

网址：<http://www.sunpapergroup.com>

电子信箱：[sun@sunpapergroup.com](mailto:sun@sunpapergroup.com)

### 五、选定信息披露报纸、登载年度报告的互联网网址、年度报告备置地点

信息披露报纸：《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

### 六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：太阳纸业

股票代码：002078

### 七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：2000年4月26日



公司最近一次变更注册登记日期：2009年6月10日

公司注册登记地点：山东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：370000228006169

税务登记号码：370882706094280

公司组织机构代码：70609428-0

公司聘请的境内会计师事务所名称：中瑞岳华会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市西城区金融街35号国际企业大厦A座8-9层



## 第二节 主要财务数据和指标

### 一、主要会计数据

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	5,960,730,497.54	5,799,442,898.23	2.78%	5,083,425,043.82
利润总额	644,385,628.65	255,022,307.09	152.68%	541,651,993.75
归属于上市公司股东的净利润	478,824,331.84	229,077,532.80	109.02%	381,660,503.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	457,184,265.44	18,994,593.43	2,306.92%	298,870,358.60
经营活动产生的现金流量净额	492,861,712.99	1,773,394,847.02	-72.21%	272,391,373.89
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	9,278,759,015.08	8,259,468,167.26	12.34%	7,214,632,871.23
归属于上市公司股东的所有者权益	2,994,641,754.72	2,603,851,149.48	15.01%	2,434,982,902.18
股本	502,405,197.00	502,405,197.00	0.00%	358,860,855.60

### 二、主要财务指标

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.95	0.46	106.52%	0.76
稀释每股收益 (元/股)	0.95	0.46	106.52%	0.76
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.91	0.04	2,175.00%	0.59
加权平均净资产收益率 (%)	17.11%	9.05%	8.06%	17.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.33%	0.75%	15.58%	13.32%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.98	3.53	-72.24%	0.76
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.96	5.18	15.06%	6.79

### 三、非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	14,609,138.90	



计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,908,899.98	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	5,643,390.71	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-7,238,906.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,559,979.65	
所得税影响额	-2,471,738.42	
少数股东权益影响额	1,749,261.84	
合计	21,640,066.40	-



### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股份变动情况表

##### (一) 报告期内股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	339,194,118	67.51%				-339,191,718	-339,191,718	2,400	0.0005%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	339,194,118	67.51%				-339,194,118	-339,194,118	0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	339,194,118	67.51%				-339,194,118	-339,194,118	0	0.00%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份						2,400	2,400	2,400	0.0005%
二、无限售条件股份	163,211,079	32.49%				339,191,718	339,191,718	502,402,797	99.9995%
1、人民币普通股	163,211,079	32.49%				339,191,718	339,191,718	502,402,797	99.9995%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	502,405,197	100.00%						502,405,197	100.00%

##### 有限售条件股份情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
兖州市金太阳投资有限公司	339,194,118	339,194,118	0	0	首发承诺	2009年11月16日



杨林娜	0	0	2,400	2,400	高管股份	在任监事一年内转让不超过持有股份的 25%
-----	---	---	-------	-------	------	-----------------------

## （二） 股票发行与上市情况

1、 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006] 96 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股7,500万股。本次发行采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中，网下配售 1,500万股，网上定价发行6,000万股，发行价格为 16.7 元/股。

经深圳证券交易所《关于山东太阳纸业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2006]128 号文）同意，本公司发行的7,500万股人民币普通股股票已于2006 年11月16日在深圳证券交易所上市。股票简称“太阳纸业”，股票代码“002078”；其中本次公开发行中网上定价发行的6,000万股股票于2006年11月16日起上市交易。

2、2007年6月，公司按照每10股送1股、转增2股的比例实施了分红和资本公积转增股本的方案，实施后公司总股本由原来的20,104.6812万股增加为35,886.08556万股，但股权结构不变，其中，有限售条件的股份26,136.0855万股，占股份总数的72.83%，无限售条件的股份为9,750万股，占股份总数的27.17%。

3、2007 年 11 月 16 日，公司限售股份持有人持有的部分限售流通股 1907.9341 股在限售期满后上市流通，公司股份总数不变，但股本结构发生变化，其中有限售条件的股份 242,28.1,514 万股，占股份总数的 67.51%，无限售条件的股份为 11,657.9341 万股，占股份总数的 32.49 %。

4、经 2007 年度股东大会审议通过，以 2007 年 12 月 31 日公司总股本 358,860,855.60 股为基础，向全体股东以资本公积按每 10 股转增股本 4 股转增股本，合计转增 143,544,342.24 股。截止 2008 年 12 月 31 日，公司总股本为 502,405,197 股。其中，有限售条件的股份 339,194,118 股，占股份总数的 67.51%，无限售条件的股份为 163,211,079 股，占股份总数的 32.49%。

5、经 2007 年度股东大会审议通过，以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 502,405,197.00 股为基础，向全体股东每 10 股派现 2.00 元（含税），合计分配股利 100,481,039.40 元。

6、2009 年 11 月 16 日，在公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司持有的限售流通股 339,194,118 股在限售期满后上市流通后，公司股本实现了全流通。

7、公司无内部职工股。



## 二、公司股东变动及股东情况

### (一) 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		18,945			
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
兖州市金太阳投资有限公司	境内非国有法人	67.51%	339,194,118	0	0
兖州市东方投资有限公司	境内非国有法人	2.77%	13,904,398	0	0
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.02%	10,143,320	0	0
兖州市旭东浆纸销售有限公司	境内非国有法人	1.68%	8,415,819	0	0
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.09%	5,463,646	0	0
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	境内非国有法人	0.92%	4,641,341	0	0
博时价值增长证券投资基金	境内非国有法人	0.87%	4,389,182	0	0
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	3,907,226	0	0
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	境内非国有法人	0.72%	3,600,000	0	0
兖州市阳光纸制品有限公司	境内非国有法人	0.71%	3,560,689	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
兖州市金太阳投资有限公司	339,194,118		人民币普通股		
兖州市东方投资有限公司	13,904,398		人民币普通股		
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	10,143,320		人民币普通股		
兖州市旭东浆纸销售有限公司	8,415,819		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	5,463,646		人民币普通股		
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	4,641,341		人民币普通股		
博时价值增长证券投资基金	4,389,182		人民币普通股		
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	3,907,226		人民币普通股		
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	3,600,000		人民币普通股		
兖州市阳光纸制品有限公司	3,560,689		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				



## （二）控股股东及实际控制人变更情况

### 1、控股股东

公司控股股东为兖州市金太阳投资有限公司（以下简称“金太阳投资”），注册资本为人民币 7,948 万元，法定代表人为李瑞，注册地址为兖州市兴隆庄镇驻地，经营范围为对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发（以上项目不含金融、证券业务，涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。

报告期内，金太阳投资股东王宗良、白懋林、牛宜美、苏秉芬 4 人将其持有的金太阳投资共计 22.29%的股权，以现金平价方式分别转让给李瑞、李娜、李鲁 3 人。此次股权转让完成后，金太阳投资的股权结构变更为：李洪信持有 68%的股权，李瑞持有 12%的股权，李娜持有 10%的股权，李鲁持有 10%的股权。李洪信先生及其子女共持有金太阳投资 100%的股权。本次股权转让手续已于 2009 年 7 月 20 日在兖州市工商行政管理局办理了登记备案。

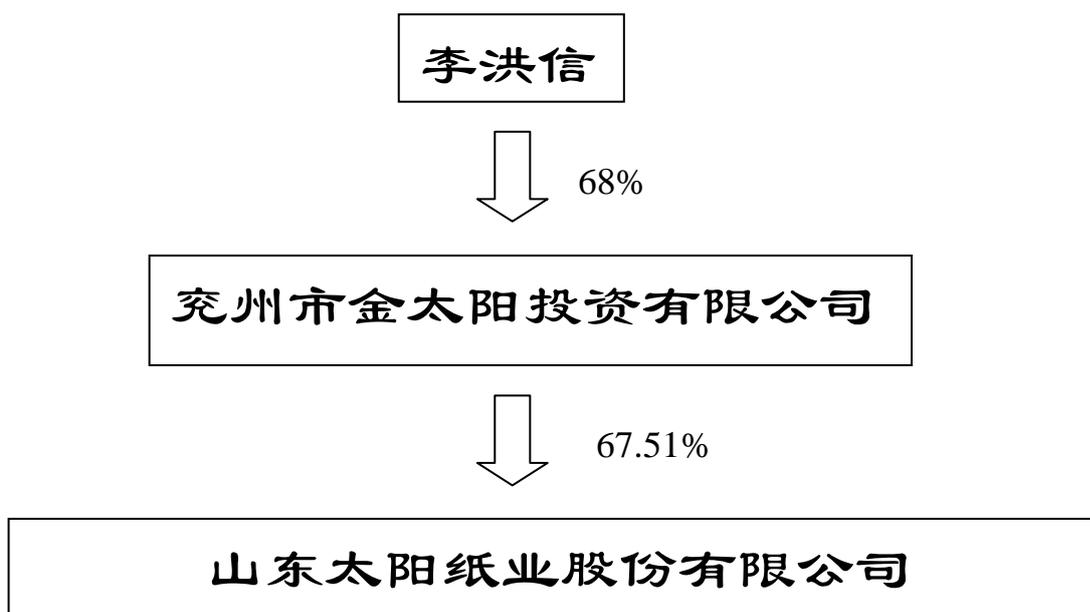
### 2、实际控制人情况

公司实际控制人为李洪信先生，生于 1953 年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师，中共党员，2000 年 3 月至今，担任山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理。

李洪信先生持有兖州市金太阳投资有限公司 68%的股权，通过兖州市金太阳投资有限公司间接持有本公司 45.91%的股份。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





(三) 公司无其他持股在10%以上(含10%)的法人股东



## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李洪信	董事长、总经理	男	57	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		10.53	否
白懋林	副董事长、常务副总经理	男	42	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		10.50	否
栾贻惠	离任独立董事	男	68	2006年04月30日	2009年06月29日	0	0		5.00	否
曹振雷	离任独立董事	男	51	2006年04月30日	2009年06月29日	0	0		5.00	否
张亚磊	离任独立董事	男	38	2006年04月30日	2009年06月29日	0	0		5.00	否
曹春昱	独立董事	男	46	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		5.00	否
刘学恩	独立董事	男	48	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		5.00	否
王晨明	独立董事	女	36	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		5.00	否
刘泽华	董事、副总经理	男	39	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		15.59	否
张文	董事	男	46	2009年06月29日	2012年06月28日	0	0		6.51	否
姜凤伟	监事会召集人	男	51	2009年05月18日	2012年05月17日	0	0		5.88	否
曹衍军	监事	男	38	2009年05月18日	2012年05月17日	0	0		11.26	否
杨林娜	监事	女	35	2009年05月18日	2012年05月17日	3,200	3,200		4.13	否
应广东	副总经理、总工程师	男	45	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		49.82	否
李纪飞	副总经理	男	53	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		9.52	否
苏秉芬	副总经理	男	48	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		9.51	否
陈昭军	副总经理、董事会秘书	男	48	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		9.51	否



陈凤亭	离任总经济师	男	56	2009年08月06日	2010年01月18日	0	0		6.51	否
牛宜美	财务总监	女	54	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		6.52	否
王宗良	总经济师	男	45	2010年01月18日	2012年08月05日	0	0		6.51	否
陈文俊	副总经理	男	47	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0		9.50	否
合计	-	-	-	-	-	3,200	3,200	-	201.80	-

注：公司于2010年1月15日召开第四届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于公司高级管理人员变更的议案》，陈凤亭先生因工作调动原因，本次会议批准其辞去总经济师职务，经公司总经理提名，聘任王宗良先生为总经济师。任期自本次董事会会议通过之日起计算，至公司第四届董事会届满。

## （二）现任董事、监事、高级管理人员的最近五年的主要工作经历和在股东单位和其它单位的任职情况：

### 1、现任董事、监事、高级管理人员的最近五年的主要工作经历

#### （1）董事

**李洪信先生**，生于1953年，大专学历，高级经济师。曾任兖州市造纸厂技术科长、厂长，山东太阳纸业集团总公司、山东太阳纸业集团有限公司董事长等职务。全国劳动模范、第九届全国人大代表、第十届全国人大代表、全国工商联纸业商会会长、山东省工商联副主席、济宁市工商联副会长、兖州市工商联副会长，历任本公司董事、总经理，第一、第二、第三届董事会董事长。现任公司第四届董事会董事长、公司总经理。

**白懋林先生**，生于1968年，大学学历，助理工程师。1985年加入本公司，历任兖州市造纸厂机电车间主任、设备动力处处长、设备物资处处长，公司营销总部经理，曾荣获全国星火科技带头人标兵、山东省优秀青年厂长经理、山东省十大杰出青年民营企业家、山东省人大代表、济宁市十大杰出青年等称号，历任本公司董事、副总经理，第一、第二、第三届董事会副董事长。现任公司第四届董事会副董事长、公司常务副总经理。

**曹春昱先生**，生于1964年，硕士，教授级高级工程师，1988年10月由轻工科学研究院制浆造纸专业硕士研究生毕业后留在中国制浆造纸研究院（原轻工业部制浆造纸工业科学研究所）工作。现任研究院常务副院长。曹春昱先生一直从事造纸新产品、新工艺的研究开发工作，其主要研究方向为造纸湿部化学。近几年他先后主持和参与了多项重大科研项目，包括国家“九五”造纸重点科技攻关项目、冶金部“九五”国家攻关项目、轻



工业科技计划项目、科技部技术开发研究专项、科技部社会公益研究专项等。现任山东太阳纸业股份有限公司独立董事。

**刘学恩先生**，生于1962年，大学学历。曾在兖州矿务局鲍店煤矿担任宣传干事、《兖州日报》执行编辑、记者。2005年至今任《今日兖州》主编。现任山东太阳纸业股份有限公司独立董事。

**王晨明女士**，生于1974年，博士，中国注册会计师、高级会计师。曾在云南省昆明市财政局预算处任财政总预算会计，2006年至今在财政科学研究所财务会计研究所任副研究员。现任山东太阳纸业股份有限公司独立董事。

**刘泽华先生**，生于1971年，大学学历，学士学位，1995年加入公司，历任公司工艺员、技术科长、技术处长、兖州天颐纸业有限公司总经理，公司副总工程师，2002年1月任生产经理，2007年10月至今任山东太阳纸业股份有限公司副总经理。2008年5月26日增补为公司第三届董事会董事。现任公司第四届董事会董事、副总经理。

**张文先生**，生于1964年，大学学历，工程师。1981年加入本公司，历任兖州市造纸厂车间工段长、化验室中级化验员、车间副主任、主任、质检科及全质办科长、技术员、兖州金鹰纸业有限公司副经理、公司销售部副经理。历任本公司第二、第三届董事会董事。现任公司第四届董事会董事。

## (2) 监事

**姜凤伟先生**，生于1959年，大专学历，工程师。1982年加入本公司，历任工艺员、技术员、大班长、车间主任、山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司经理，公司第三届监事会召集人。现任青岛太阳工贸有限公司监事会召集人、公司第四届监事会召集人。

**杨林娜女士**，生于1975年，大专学历。1999年加入本公司，历任公司营销部记账员、记账科科长、核算部经理。现任公司第四届监事会监事。

**曹衍军**，男，生于1972年，大学文化，工程师，1995年加入公司，历任公司技术处副处长、兖州天颐纸业有限公司经理、公司兴隆分公司负责人、公司制浆车间经理。现任公司监事会监事（职工监事）。

## (3) 高级管理人员

**应广东先生**，生于1965年，大学学历，高级工程师。曾担任宁波造纸总厂车间主任，宁波中华纸业股份有限公司助理经理、二分厂厂长、生产经理。1999年加入本公司。现任公司副总经理、总工程师。

**刘泽华先生**，现任公司第四届董事会董事、公司副总经理，简历参见本小节“董事”



部分。

**苏秉芬先生**，生于1962年，大学学历，工程师。1993年加入本公司，历任技术员、技术科长、车间主任、副厂长。现任公司副总经理，工会主席。

**陈昭军先生**，生于1962年，大学学历，工程师。曾荣获济宁市首届青年企业家、兖州市第二届十大杰出青年、兖州市新长征突击手等称号。1988年加入本公司，历任山东省兖州市造纸厂开发部部长、太阳纸业有限公司经理等。现任公司副总经理、第四届董事会董事会秘书。

**王宗良先生**，生于1965年，本科学历，会计师。1985年加入本公司，历任公司车间工人，车间核算员，财务出纳会计、核算会计，财务处副处长、处长（会计机构负责人）。现任公司总经济师、内部审计部门负责人。

**牛宜美女士**，生于1956年，大专学历，高级会计师。1976加入本公司，历任兖州市城郊公社纤维板厂现金会计、兖州市造纸厂主管会计、山东太阳纸业集团总公司财务处长、山东太阳纸业集团有限公司财务处长。现任公司财务总监。

**李纪飞先生**，生于1957年，工程师。1982年加入兖州造纸厂，历任工艺员、车间主任、厂长、副总经理。现任公司副总经理。

**陈文俊先生**，生于1963年，大专学历。1981年10月至1987年10月在南京39241部队服兵役。1994年3月至1996年12月在山东省委党校农业经济管理大专班学习。1989年3月加入公司，历任兖州市造纸厂企业管理办公室科员、主任、山东太阳纸业集团有限公司总经理办公室主任、总经理助理、山东太阳白杨科技股份有限公司董事长。现任公司副总经理。

## 2、现任董事、监事、高级管理人员在其它单位的任职情况：

### (1) 现任董事、监事、高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
李洪信	兖州市金太阳投资有限公司	董事	1999年10月至今

### (2) 现任董事、监事、高级管理人员在其它单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
李洪信	兖州合利纸业有限公司	董事长	2003年12月至今
	山东太阳白杨科技股份有限公司	董事	2002年4月至今
	兖州天章纸业有限公司	董事长	2000年12月至今
	兖州华茂纸业有限公司	董事长	2008年1月至今
	兖州朝阳纸业有限公司	董事长	2007年4月至今



	青岛太阳工贸有限公司	董事	2004 年 4 月至今
	太阳纸业有限公司	董事长	1993 年 2 月至今
	兖州中天纸业有限公司	董事长	2006 年 5 月至今
	兖州永悦纸业有限公司	董事长	2007 年 8 月至今
	兖州高旭化工有限公司	董事长	1998 年 10 月至今
	上海东升新材料有限公司	董事	2006 年 4 月至今
白懋林	兖州合利纸业有限公司	董事	2003 年 12 月至今
	山东太阳白杨科技股份有限公司	董事	2002 年 4 月至今
	兖州华茂纸业有限公司	董事	2008 年 1 月至今
	兖州朝阳纸业有限公司	董事	2007 年 4 月至今
	兖州天章纸业有限公司	董事	2000 年 12 月至今
	青岛太阳工贸有限公司	董事	2004 年 4 月至今
	兖州中天纸业有限公司	董事	2006 年 5 月至今
	兖州永悦纸业有限公司	董事	2007 年 8 月至今
姜风伟	青岛太阳工贸有限公司	监事会召集人	2004 年 4 月至今
陈文俊	山东太阳白杨科技股份有限公司	董事长	2002 年 4 月至今
陈昭军	太阳纸业有限公司	董事	1993 年 2 月至今
刘泽华	兖州华茂纸业有限公司	监事会召集人	2008 年 1 月至今
	山东太阳白杨科技股份有限公司	监事	2002 年 4 月至今

### (三) 董事、监事、高级管理人员的年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定的依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员，按照公司现行的工资制度，并根据公司实际经营状况及其岗位职责和工作业绩，确定其年度薪酬。

2、根据公司独立董事津贴方案，2009年度公司第三届董事会独立董事曹振雷先生、张亚磊先生、栾贻惠先生，第四届董事会独立董事曹春昱先生、刘学恩先生、王晨明女士分别在公司领取津贴各5万元。独立董事为参加公司会议发生的差旅费、办公费等履职费用由公司承担。

3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

请参照本节“一、公司董事、监事和高级管理人员情况中（一）董事、监事和高级管理人员持股变动”，在此不再赘述。

### (四) 报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内，公司第三届董事会和第三届监事会任期届满。2009年5月18日，公司



召开2008年度股东大会，会议选举姜凤伟先生、杨林娜女士为公司第四届监事会监事。

2009年6月29日，公司召开2009年度第二次临时股东大会，会议选举李洪信先生、白懋林先生、刘泽华先生、张文先生、曹春昱先生、刘学恩先生、王晨明女士为公司第四届董事会董事（其中曹春昱先生、刘学恩先生、王晨明女士为独立董事）。

2、2009年4月27日，公司召开职工代表大会暨选举第四届监事会职工代表会议，会议选举曹衍军先生当选为公司第四届监事会职工监事。

3、2009年5月18日，公司召开第四届监事会第一次会议，选举姜凤伟先生担任公司第四届监事会召集人职务。

4、2009年8月6日，公司召开第四届董事会第一次会议，选举李洪信先生为公司第四届董事会董事长，选举白懋林先生为公司第四届董事会副董事长，聘任陈昭军先生担任公司董事会秘书，聘任白懋林先生为常务副总经理、应广东先生为副总经理兼总工程师，聘任刘泽华先生、陈昭军先生、李纪飞先生、苏秉芬先生、陈文俊先生为公司副总经理，聘任牛宜美女士为财务总监，聘任陈凤亭先生为总经济师。

5、2010年1月15日，公司召开第四届董事会第五次会议，会议批准陈凤亭先生辞去总经济师职务，聘任王宗良先生为总经济师。

6、由于公司第三届董事会、第三届监事会任期届满，曹振雷先生、张亚磊先生、栾贻惠先生不再担任公司独立董事职务；张玉霞女士、牛霞女士不再担任公司监事职务。

## 二、 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为6267人，公司按规定参加社会统筹养老保险，退休人员养老金由公司所在地社会保险机构承担。目前公司没有需要承担费用的离退休员工。员工的结构如下：

### （一） 专业构成情况

专业类别	人数	占公司总人数比例 (%)
生产人员	5323	84.94
技术人员	389	6.21
财务人员	45	0.72
行政人员	135	2.15
销售人员	220	3.51
其他人员	155	2.47

### （二） 教育程度情况

教育类别	人数	占公司总人数比例 (%)
大学本科学历以上	367	5.86



大专学历	1215	19.39
中专及高中学历	3380	53.93
高中以下学历	1305	20.82

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况修订了《公司章程》、《公司募集资金管理制度》，制定了《公司内幕信息知情人备案管理制度》，并严格落实公司各项内控制度的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求，具体情况如下：

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及议事程序，能够平等对待所有的股东，确保股东特别是中小股东能充分行使自己的权利。公司在2008年年度股东大会选举股东代表监事和2009年第二次临时股东大会选举董事实施表决程序时采取累积投票制，让中小投资者充分行使自己的权利；通过聘请律师出席见证，保证了每次股东大会的召集、召开和表决程序的合法性。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东为社会法人，公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，董事会下设审计、提名、薪酬与考核、战略等四个专门委员会，董事会的人数、人员构成和机构设置符合法律法规和《公司章程》等内控制度的要求。2009年6月29日，公司召开2009年度第二次临时股东大会，会议选举李洪信先生、白懋林先生、刘泽华先生、张文先生、曹春昱先生、刘学恩先生、王晨明女士为公司第四届董事会董事（其中曹春昱先生、刘学恩先生、王晨明女士为独立董事）。2009年8月5日，公司召开第四届董事会第一次会议，会议选举产生了董事长、副董事长人选和董



事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会组成人员。

公司全体董事能够依据《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责地行使权利，维护公司和股东利益。

董事会严格按照《公司法》、《公司董事会议事规则》召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权。

公司积极组织董事、高级管理人员参加中国证监会及山东监管局组织的培训学习，提高规范运作意识。公司董事会各成员都能勤勉尽责，认真履行《公司章程》赋予的职权，并积极参加公司历次董事会，对公司董事会的科学决策、促进公司的良性发展起到了积极的作用。

公司独立董事以《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》为依据，认真勤勉地履行《公司章程》、《公司董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》规定的职责，积极参加董事会会议，认真审议各项议案，并依照自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，在工作中保持充分的独立性，切实维护了公司和中小股东的利益。

#### **（四）关于监事和监事会**

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规的规定选聘监事，监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。

报告期内，公司第三届监事会任期届满。2009年5月18日，公司召开2008年度股东大会，会议选举姜凤伟先生、杨林娜女士为公司第四届监事会监事。2009年4月27日，公司召开职工代表大会暨选举第四届监事会职工代表会议，会议选举曹衍军先生当选为公司第四届监事会职工监事。2009年5月18日，公司召开第四届监事会第一次会议，选举姜凤伟先生担任公司第四届监事会召集人职务。

公司监事能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司董事、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，对关联交易以及公司董事的选举、高级管理人员的聘任履行程序、职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

#### **（五）关于绩效评价与激励约束机制**

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和管理人员的绩效评价标准和激励



约束机制，公司管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。根据公司的发展，公司将进一步明确高级管理人员的职责范围和工作指引。

#### （六）关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者沟通和交流，努力实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推进公司持续、稳健的发展。

#### （七）关于信息披露与透明度

公司已指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露与投资者关系的管理，接待股东的来访和咨询；指定《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，做到公平、真实、准确、及时、完整的披露公司信息，并确保所有股东有公平的机会获得信息。报告期内，公司未发生信息披露不规范而受到监管部门批评的情形。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

（一）报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》等有关法律法规的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行业规范，积极参加深圳证券交易所、山东证监局组织的上市公司董事、监事和高级管理人员的培训学习，掌握作为董事应具备的相关知识，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响事项时，严格遵循公司《董事会议事规则》的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者的利益。

（二）公司董事长严格按照法律、法规和《公司章程》的要求履行职责，积极推动公司各项内控制度的建立健全，全力加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，积极督促股东大会及董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作。

#### （三）独立董事履职情况

##### 1、独立董事出席董事会的情况

公司现有独立董事 3 人，人数占公司董事会成员三分之一以上，其中独立董事王晨明女士为专业会计人士，符合中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》要求，在报告期内三位独立董事都能认真负责地参加各次董事会，诚实勤勉地履行独立董事职责，对公司的定期报告、关联交易、对外担保等事项进行客观公正的



判断，对公司的健康发展发挥了积极作用。

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对该期间的董事会会议议案及其他事项提出异议。

## 3、公司已建立《独立董事年报工作制度》。

独立董事根据公司《独立董事年报工作制度》，认真履行在公司年报编制工作中的职责。

2010年1月16日在公司办公楼会议室、济南两地，独立董事曹春昱、刘学恩、王晨明与公司年审会计师以现场和电话相结合的方式举行了第一次见面会，本次会议的主要内容是公司独立董事和年审会计师双方沟通审计时间安排和对重点审计事项的确认。

2010年3月11日，公司独立董事曹春昱、刘学恩、王晨明来公司进行实地调研，公司管理层向三位独立董事全面汇报了公司2009年度的经营情况和公司重大项目的进展情况。双方进行了很好的沟通和交流。

2010年3月23日在公司办公楼会议室独立董事曹春昱、刘学恩、王晨明与公司年审会计师举行了第二次见面会。本次会议的主要内容是公司独立董事和年审会计师双方就2008年年报审计初步结果进行了沟通。

公司对独立董事和年审会计师见面会、独立董事来公司实地专程调研均形成书面记录并由当事人签字确认。

### （四）报告期内，董事出席董事会会议情况：

姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	以通信方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李洪信	董事长	8	8	0	0	0	否
白懋林	副董事长	8	8	0	0	0	否
张文	董事	8	8	0	0	0	否
刘泽华	董事	8	8	0	0	0	否
栾贻惠	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
曹振雷	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
张亚磊	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
曹春昱	独立董事	4	4	0	0	0	否
刘学恩	独立董事	4	4	0	0	0	否
王晨明	独立董事	4	4	0	0	0	否



### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了与控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力，并具有独立的供应、生产和销售系统。

#### （一）业务独立方面

公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

#### （二）人员方面

公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在本公司工作并在本公司领取薪酬，未在控股股东所控制的其他企业中担任职务和领薪。公司严格执行有关的工资制度，独立发放员工工资。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。

#### （三）资产完整方面

本公司系由有限责任公司整体变更而来，原有限责任公司的资产和人员全部进入股份公司，拥有独立完整的经营资产。整体变更后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东及其所控制的其他企业不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

#### （四）机构独立方面

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，未与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业合署办公。

#### （五）财务独立方面

公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

### 四、公司内部控制机制建立健全的情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《中小企业板上市公司内部审计工



作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对公司内部控制的执行效果和效率进行了认真的评估，以不断完善公司治理，健全内部控制体系，强化对内控制度的检查，促进了企业的规范运作，有效防范了经营决策及管理风险。

公司披露了2009年度内部控制自我评价报告，详见年报附件。

#### **（一）公司董事会对内部控制的自我评价**

公司遵循内部控制的基本原则，根据自身的实际情况，建立了较为完善的内控体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司内部控制活动涵盖生产经营所有环节，具有科学合理的决策、执行、监督机制，内控制度能够顺畅的得以贯彻执行。公司内控体系有效的控制了公司内外部风险，保证了公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。公司内部控制体系在内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面规范、严格、充分、有效，总体上符合中国证监会和深圳证券交易所的相关要求。公司今后将继续完善内控体系建设，确保内控制度的有效执行。

#### **（二）会计师事务所的鉴证意见**

中瑞岳华会计师事务所有限公司对公司内部控制的有效性认定进行了评价，出具了中瑞岳华专审字[2010]第0983号《内部控制鉴证报告》，发表意见如下：根据我们的研究和评价，我们未发现山东太阳纸业股份有限公司编写的《内部控制自我评价报告》中与财务报表编制相关的内容与我们对山东太阳纸业股份有限公司就上述财务报表的审计发现存在重大的不一致。

#### **（三）独立董事关于 2009 年度内部控制自我评价报告的独立意见**

按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的要求，公司董事会出具了《2009年度内部控制的自我评价报告》，经过认真阅读报告内容，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度，我们认为：

- 1、目前公司已经建立起较为健全的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，也适合当前公司生产经营实际情况需要。
- 2、公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。
- 3、公司《2009年度内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，明确了加强内部控制工作的努力方向。

#### **（四）公司监事会对内部控制的自我评价报告的意见**



根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会、山东证监局、深圳证券交易所中小企业板上市公司相关法规政策规定的要求，监事会全体成员就公司2009年度内部控制的自我评价报告发表如下意见：

1、公司认真领会财政部、证监会等部门联合发布的《内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的文件精神，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立 健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展，确保公司资产的安全完整和保值增值。

2、公司内部控制组织机构完整、运转有效，保证了公司完善内部控制所进行的重点活动的执行和监督。

3、2009年，公司未有违反财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和 深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司相关内部控制制度的情形。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确、客观反映了公司内部控制的实际情况。

## 五、 公司对高级管理人员的考评及激励机制

2009年，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司实际情况，不断建立和完善公司内部激励机制和约束机制，充分发挥和调动了公司董事及高级管理人员的工作积极性和创造性，更好的提高了企业的营运能力和效率。在实际工作中，据实际经营状况及其岗位职责和工作业绩，结合公司高级管理人员的述职报告，对公司高级管理人员进行了2008年度绩效考评，其考评结果与其薪酬结合，决定其加薪、降薪以及续聘、解聘。

## 六、 公司内部审计制度的建立和运作情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况	—	—
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	—
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	—
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	—
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	—
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		—
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	—



2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	—
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	—
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	—
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	—
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	保荐期已于 2008 年底届满
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
2009 年度审计委员会的主要工作内容与工作成效： 1、审计委员会每季度审议内部审计部门提交的工作计划和报告，并向董事会报告内部审计工作的具体情况；在 2008 年年报审计工作中，按照工作规程，与审计机构协商确定审计计划，对财务报表出具审核意见，督促审计工作进展，保持与年审会计师的联系和沟通，确保审计工作的独立性和审计工作的如期完成。同时对审计机构的审计工作进行总结评价，并提出续聘建议，提交董事会审议。 2、内部审计部门每季度开展内部控制审计，针对各关键业务环节，如募集资金管理及使用、销售与收款、采购与付款、资产管理、存货管理、生产物流管控、成本费用控制、工程项目管理、采购与工程招投标、信息与沟通等环节开展持续的内部控制审计监督，及时向各业务部门反馈内控检查过程中发现的不足之处，并提出相关建议，一方面强化各业务部门领导的内部控制意识，另一方面督促业务部门及时纠正相关流程制度方面存在的不足以及执行中存在的问题。 3、内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告。内部审计部门按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交了内部控制评价报告。除重点关注内控制度的执行情况和企业风险外，还进行了账务审计、专项审计等，并跟踪审计的整改实施情况。 4、2009 年度通过开展内部控制审计监督，及时出具内部控制审计报告，针对存在的问题及时提出改进意见和建议，有效地促进了公司内部控制体系的建立健全和完善。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无。		

## 七、公司治理专项活动开展情况

报告期内，公司在进一步巩固 2007-2008 年专项治理工作成果的基础上，继续深入推进公司治理活动。

### （一）报告期内公司治理专项活动具体工作

报告期内，公司根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》，对《公司章程》进行了修订，进一步明确了公司的现金分红政策。2009 年度，公司修订完善了《公司募集资金管理制度》，制订了《公司内幕信息知情人备案管理制度》。通过修订和制定新制度并与原来的一系列制度一起，形成了一个结构较完整、且行之有效的公司治理规章制度体系，对公司规范运作、稳健经营起到了有效的监督、控制和指导作用。



报告期内，通过组织董事、监事和高级管理人员参加深圳证券交易所、中国证监会、山东证监局的各项培训，以及公司内部组织证券相关知识的培训，使相关人员加深了对各项法律法规的理解和认识，有利于更好地履行工作职责。与此同时，公司进一步加强对董事会专门委员会职能的重视，为其工作开展提供各种有利条件，充分发挥各委员会的专业特长，有效提高了董事会决策的科学性和前瞻性。

## （二）公司治理专项活动的进展

公司治理是一项长期而系统的工作，自 2007 年开展公司治理专项活动以来，公司经历了自查、监管部门现场检查、公众评议、整改提高、巩固整改等阶段，严格按照中国证监会、山东证监局、深圳证券交易所的要求，不断建立健全公司内控制度、完善各项治理，在实际运作中不断发现问题，解决问题，使公司的治理取得了较好的效果。

## 八、公司建立年报信息披露重大差错的责任追究制度的情况

为提高公司规范运作水平，增加信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，公司制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，已经2010年3月11日经公司第四届董事会第六次会议审议通过后实施。制度明确了年报信息披露重大差错责任追究的范围、追究责任的形式及种类等内容。以此加大公司年报信息披露责任人的问责力度，并将对有关责任人采取问责措施，依情节轻重追究当事人的责任人。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大错误。

## 九、公司社会责任报告

公司披露了 2009 年度社会责任报告，详见年报附件。



## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了5次股东大会，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所上市规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律、法规及规范性文件的规定。

### 一、2009 年第一次临时股东大会

2009 年 3 月 25 日公司召开 2009 年第一次临时股东大会，本次决议公告刊登在 2009 年 3 月 26 日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为 2009-012。

### 二、2008 年年度股东大会

2009 年 5 月 18 日公司召开 2008 年年度股东大会，本次决议公告刊登在 2009 年 5 月 19 日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为 2009-022。

### 三、2009 年第二次临时股东大会

2009 年 6 月 29 日公司召开 2009 年第二次临时股东大会，本次决议公告刊登在 2009 年 6 月 30 日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为 2009-026。

### 四、2009 年第三次临时股东大会

2009 年 9 月 21 日公司召开 2009 年第三次临时股东大会，本次决议公告刊登在 2009 年 9 月 22 日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为 2009-043。

### 五、2009 年第四次临时股东大会

2009 年 12 月 28 日公司召开 2009 年第四次临时股东大会，本次决议公告刊登在 2009 年 12 月 29 日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为 2009-055。



## 第七节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 公司总体经营情况概述

##### 1、2009 年经营业绩回顾

##### ① 业绩恢复超过行业平均水平

面对 2008 年爆发的全球金融危机，2009 年公司管理层树立必胜信心，把治标与治本相结合，把应急措施与长远目标相结合，提出了“一个中心、两个加快”的战略思想。

“一个中心”，即以“科学进步提升企业经济效益”为中心；“两个加快”，一是加快原料结构和产品结构的调整，二是加快“走出去”步伐，建设自己的纸浆林基地，取得了应对危机快速发展的最好成绩。

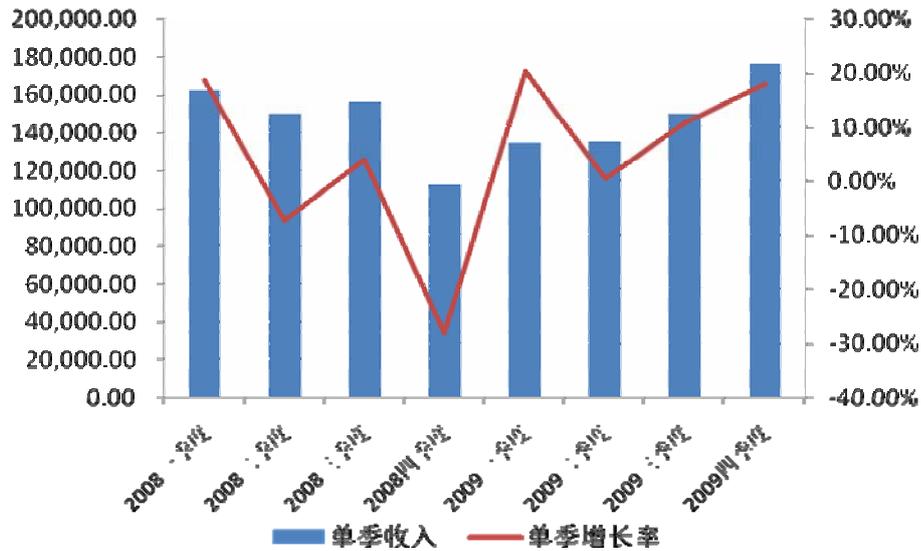
2009 年，受益于宏观经济企稳复苏和行业下游需求逐步恢复，造纸行业景气度逐季回升，本公司收入、利润逐步恢复，年底公司已摆脱金融危机的影响，并回归高速增长态势。

单位：元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	5,960,730,497.54	5,799,442,898.23	2.78%	5,083,425,043.82
利润总额	644,385,628.65	255,022,307.09	152.68%	541,651,993.75
归属于上市公司股东的净利润	478,824,331.84	229,077,532.80	109.02%	381,660,503.85

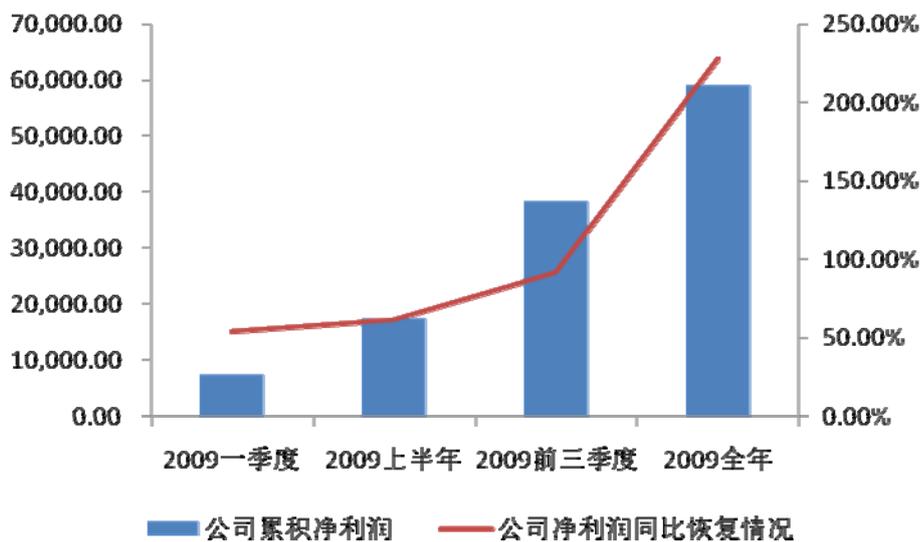
公司是行业内生产高端产品的龙头企业，采取“高、精、特、差异化”策略，产品性价比高，具有很高的市场认可度和美誉度；同时，公司不断优化配置生产资源、合理调整产品结构，因而率先走出行业低谷，收入已快速恢复至危机前较高水平。2009 年四季度，公司单季收入已达到近两年来最高点：

图1：2008至2009年本公司单季收入变化情况



2009 年公司净利润快速回升，2009 年一季度已摆脱颓势进入复苏通道，实现季度净利润 7,477.32 万元，恢复至 2008 年同期规模的 54.23%；自二季度起，净利润水平逐季大幅反弹，全年实现净利润 59,120.44 万元，达到历史最高水平。

图2：盈利恢复速度快



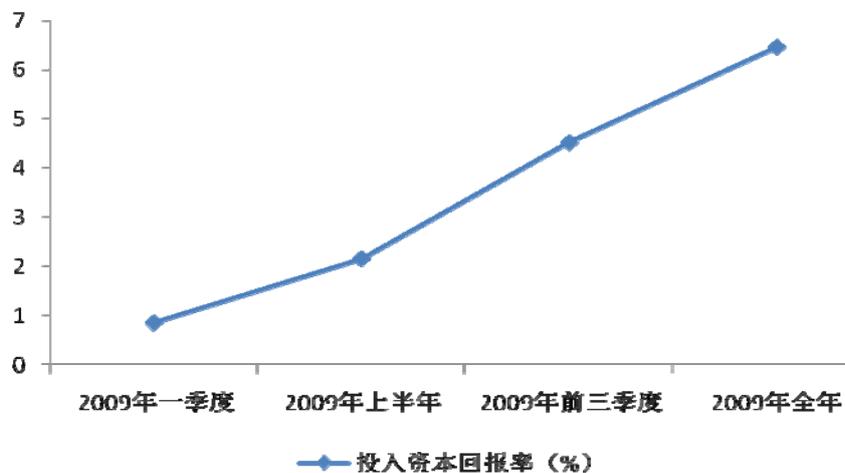
## ② 投入资本回报率逐季回升

造纸行业是资本密集型行业，固定资产投资规模大，本公司采取“关键设备进口、非关键设备国产”的固定资产投资策略，在保证产品质量的前提下，有效控制了固定资产投资成本，单位产能固定资产成本在同行业中处于较低水平，因而具有较高的投入资

本回报率。

2009 年，本公司的投入资本回报率逐季上升，三季度时已恢复到金融危机前水平。

图3：投入资本回报率



注：上图中投入资本回报率的计算方法与 wind 数据库相同。

## 2、经营管理回顾

2009 年，公司依靠高效的经营效率，稳步实施各项既定战略，不但没有因金融危机影响而停滞，反而在行业低谷时主动把握时机扩张产能、及时优化产品结构，低成本投资建设 23 号纸机、筹建 24 号纸机，并实施化学浆生产线技改及碱回收工程、化机浆项目、热电联产背压汽轮发电项目等项目的建设，为今年的业绩恢复及未来的业绩增长提供了有力支撑。

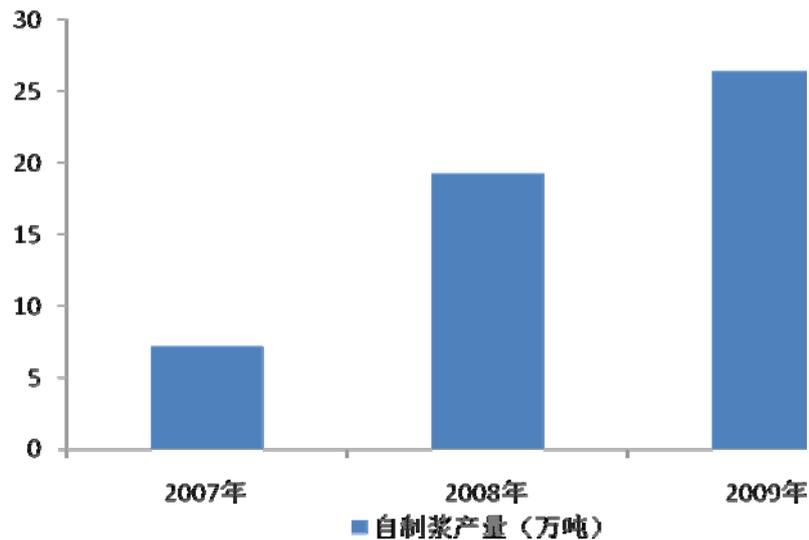
2009 年公司重点实施的主要举措如下：

### (1) 加速调整原料结构，扩张自制浆产能

公司纸产品的原材料主要为木浆，且多为进口。为保障充足稳定的原料来源，本公司积极向产业链上游拓展，不断提高了纸浆自给率。在 2008 年化学机械浆（以下简称化机浆）一期生产线顺利投产后，次月即开始规划建设化机浆二期生产线，2009 年 5 月，化机浆二期生产线成功试产。2009 年，公司还实施了化学浆生产线技改及碱回收工程，自制浆生产能力进一步加强。

截至 2009 年底，公司自制木浆产能达到 60 万吨，近三年，公司自制木浆产能急速扩张，这将一举扭转公司单纯造纸的生产模式，在公司向林浆纸一体化的道路上迈出了实质性的一步。2010 年，随着公司自制浆占总用浆量的比例进一步提高，将为公司 2010 年度的业绩增长奠定了坚实基础。

图4：公司自制浆产量增长情况



## (2) 海外项目建设情况

木浆是纸品的主要原料，低成本获取木浆是造纸企业提高竞争力的重要保障，但我国林木资源较少，是制约木浆生产的瓶颈。在这样的大背景下，“以纸养林、以林促纸”的“林浆纸一体化”战略成为我国大型造纸企业发展的方向。

本公司除了积极运作兖州本地及周边地区的纸浆林，还在老挝实施了“林浆纸一体化”项目，并配套建设越南码头项目，越南码头项目的主要定位是服务于老挝项目，满足产品和原材料运输需求。

### ① 老挝“林浆纸一体化”项目

老挝地处东南亚热带地区，气候适宜，拥有丰富的林木资源，林木收购成本低，能节约制浆的原材料成本；同时，林木种植成本也远低于国内，老挝当地劳动力成本也比较低，且政府非常支持公司的投资项目，给予优惠政策。

林浆纸一体化项目主要包括纸浆林建设和浆厂建设。

### 纸浆林建设

公司已经与老挝政府签署了建设示范林基地的土地合同，目前已获得 17,000 多公顷土地批文。此外，公司还计划采用“3+2”方式与当地百姓合作造林，力争在未来建成 10 万公顷的百姓合作林。“3+2”方式是指，公司为当地百姓提供树苗、技术指导，并收购其林木，当地百姓提供劳动力和土地种林，该种方式深受老挝政府支持和倡导。



2009 年 1 月,公司老挝纸浆林苗木培育基地建成并投入使用,年育苗能力近期达 2000 万株。老挝沙湾那吉省 1200 亩的相思、桉树速生林示范基地已经于 2009 年 6 月完成。沙湾那吉省 11 万亩的速生示范林基地将在 2010 年底完成种植任务。2010 年度,公司将加快在老挝的林地储备,加快示范林、百姓合作林的建设速度,保证公司兖州本部自制浆及老挝浆厂的原料供应。

### 浆厂建设

“年产 30 万吨浆厂项目”是“林浆纸一体化”的重要组成部分。2009 年,该项目 3000 亩的用地计划已经得到老挝当地政府批准,将于 2010 年开工。近几年内,浆厂将主要以当地现有的林木为制浆原料,充分利用当地低廉的木片成本和劳动力成本,扩大自制浆产能。

#### ② 越南码头项目

2009 年 10 月,该项目获得了越南广治省正式颁发的投资许可证,成立了越南太阳控股有限公司(以下简称“越南太阳公司”),越南太阳公司注册资本 300 万美元,公司持有越南太阳公司 95%的股权,投资总额为 1500 万美元。2010 年将进入正式实施阶段,将建成年吞吐量 200 万吨的木片专用码头和年产量 20 万吨的木片厂,成为连接老挝和兖州本部的枢纽和老挝项目的物流中心,同时,越南当地拥有丰富的林木资源,亦将作为兖州本部自制浆项目的原料基地之一。

#### (3) 加快产品结构调整

随着产业结构升级和国家节能减排政策的落实,低端文化纸产能将逐渐被淘汰,造成未来市场的供需缺口,这将给具有技术优势和规模优势的企业提供更大的成长空间,本公司将发展中心放在这一领域,力图打造中国文化用纸第一品牌。

继 2008 年底低价购入 23 号纸机项目的造纸主机之后,2009 年上半年,公司继续抓住时机为该项目低成本购置大量辅助设备,依靠内部专业的安装团队和管理团队,不仅保证项目质量,还使项目建设周期远低于行业一般水平,有效节约了工期和建设成本。该项目于 2010 年投入运营,成为今后的主要业绩增长点。

此外,报告期内,本公司成功研制开发了防伪支票纸、证券纸、太阳书纸等附加值较高的产品,亚光铜版纸项目通过了山东省科技厅成果鉴定,为进一步抢占高附加值的市场奠定了基础。

#### (4) 技术研发

本公司始终保持技术领跑优势,坚持“以科学进步为中心,提升企业经济效益”的



发展思路。2009 年，公司在科技创新工作上取得新进展，为应对危机、提升效益提供了有力的科技支撑。

① 2009 年 9 月，本公司深化了产学研联合项目，成立了国内造纸企业首个院士工作站暨博士后工作站，该工作站与中国工程院陈克复院士在无氯漂白化学浆、不锈钢衬纸领域等方面进行了合作，并取得阶段性成果；亦在生物酶制浆、环保、固体废弃物的生物质资源化等方面加强研究。上述研究为本公司今后制浆、环保等方面的业务提供有力的科技支撑。

② 本公司与沈阳新松机器人自动化股份有限公司合作开发“造纸行业搬运机器人系统的开发与应用”项目，该项目由中国工程院院士王天然教授主持，是国家 863 火炬项目，目前已进入实施阶段，已取得阶段性成果。

③ 截止 2009 年 12 月 31 日公司共申报国家专利 39 项，其中 2009 年申报国家专利 13 项：五项发明专利、6 项实用新型专利、2 项外观设计专利。

序号	发明专利名称	类型	授权号
1	一种黑卡纸及其生产方法	发明	ZL200410053649.6
2	无损纸芯夹头	新型	ZL200620011320.8
3	带有电焊面罩的安全帽	新型	ZL200620011319.5
4	管材折弯模具	新型	ZL200620011318.0
5	链板运输链	新型	ZL200620011317.6
6	消防水带接头	新型	ZL200720021214.2
7	电动锯床	新型	ZL200720021212.3
8	胶带卷	新型	ZL200720021213.8
10	威尔牌复印纸包装箱	外观	ZL200730021262.7
11	金太阳牌复印纸包装袋	外观	ZL200730021260.8
13	一种新型废纸脱墨方法	发明	受理
14	一种纸板增厚剂及其制造方法和应用	发明	ZL200710113954.3
15	一种阳离子淀粉合成方法	发明	受理
16	一种脱墨剂	发明	ZL 200710113465.8
17	一种非木材纤维制浆	发明	受理
18	插条机	新型	ZL200820018322.9



19	插条机	新型	ZL200820018081.8
20	舒展辊	新型	ZL200820018080.3
21	一种干、湿强纸解离剂及其降解工艺	发明	受理
22	引纸轮装置	新型	受理
23	引纸轮机构	新型	ZL200820021243.3
24	连体纸芯夹头	新型	ZL200820023861.1
25	连体无损纸芯夹头	新型	ZL200820023859.4
26	一种向日葵秆制浆技术	发明	受理
27	调网辊校正器滑轮机构	新型	受理
28	调网辊校正器调节机构	新型	受理
29	调网辊校正器	新型	受理
30	丝杠锁紧装置	新型	受理
31	一种用复卷机替代原底辊的安装方法	发明	受理
32	手动式坡口机	新型	受理
33	工业吸尘器	新型	受理
34	一种涂布废水超滤浓缩物蒸煮淀粉的工艺方法	发明	受理
35	一种新型印刷纸及其生产方法	发明	受理
36	一种制浆废水处理方法	发明	受理
37	一种环保涂布黑卡纸	发明	受理
38	一种弹性柱销联轴器	新型	受理
39	造纸用筛子	新型	受理

④ 化机浆废水零排放、环保书本纸、亚光泽涂布印刷纸（即亚光铜版纸）三个项目通过省科技厅成果鉴定。

（5）加大环保投入，继续推行低碳经济发展模式

环境友好是造纸企业长治久安的基本保障，公司管理层始终把环保作为“生命工程”来抓。自建厂以来，共投资 13 亿元推进节能减排和污染治理，淘汰落后产能，加强“三废”有效利用，扩大资源利用价值，降低单位产品能耗，开创了一套低碳经济发展模式，获得了良好的社会信誉以及政府有关部门的高度认可。

在长期实践中，本公司培养了一批技术研发骨干，在操作过程中反复实验，在保证



处理效果的前提下，找出适合企业生产经营的最佳工艺参数，不但达到了良好的处理效果，而且节约了成本，提高了经济效益，实现了公司环保工作由“投资型”向“效益型”的转变。

① 本公司的化学机械浆项目高浓废水全部蒸发，在全国首家实现了化机浆废水零排放，公司环保压力大大减轻。同时，蒸发产生的高浓废液进入碱回收锅炉燃烧，余热用于发电，实现循环利用，降低环保成本，提升经济效益。

② 用先进的连蒸连煮技术淘汰蒸球制浆工艺，每年节约蒸汽量 2 万吨；同时，用无氯漂白工艺替代三段漂工艺，有害物质的产生量降低了 30% 以上。

③ 由于本公司制浆能力快速提高，为了配合新浆线的投产，本公司淘汰了原有的“100 吨/日碱回收”生产线，新上了“1000 吨/日碱回收”生产线，并配套了余热发电机组。

④ 满足公司新上项目的用电用汽要求，2009 年 9 月，公司 5 万千瓦热电联产背压汽轮发电项目正式投入运行。该机组使用最新技术能够有效降低电煤消耗，使机组的运行更加经济。

⑤ 南厂区厌氧项目顺利完工，膜过滤中试工程投产，实现了水处理的升级改造和技术储备，膜过滤出水达到锅炉用水标准，极大地降低污染物排放量。

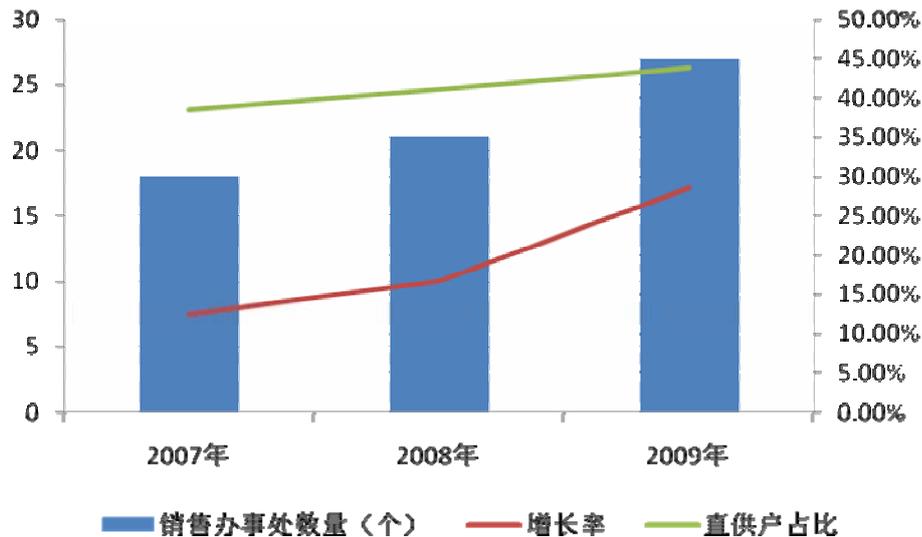
⑥ 新建中水资源化工程，废水实现区域资源化利用，利用自然氧化和生物降解，使出水超过欧盟治理水平和排放标准。

⑦ 全年 COD 排放量不超过 1800 吨，为公司的扩大再生产提供坚实保障；水处理工艺完善调整，年节约运行成本 870 余万元；完善固废处理模式，年收益达 2,600 万元。完善了蒸汽冷凝水回收、1000 吨/日碱回收及余热发电和制浆乏气回收等工作，共节约标煤 14.08 万吨，超额完成省政府下达的“十一五”节能目标任务。

#### (6) 营销体制创新

本公司采取办事处与营销网点相结合的销售模式，实行地区业务首席代表制度。2009 年，公司销售网络继续扩张，办事处由 21 个增加到 28 个，并通过重点开发直供客户稳定销量。

图5：公司销售办事处情况



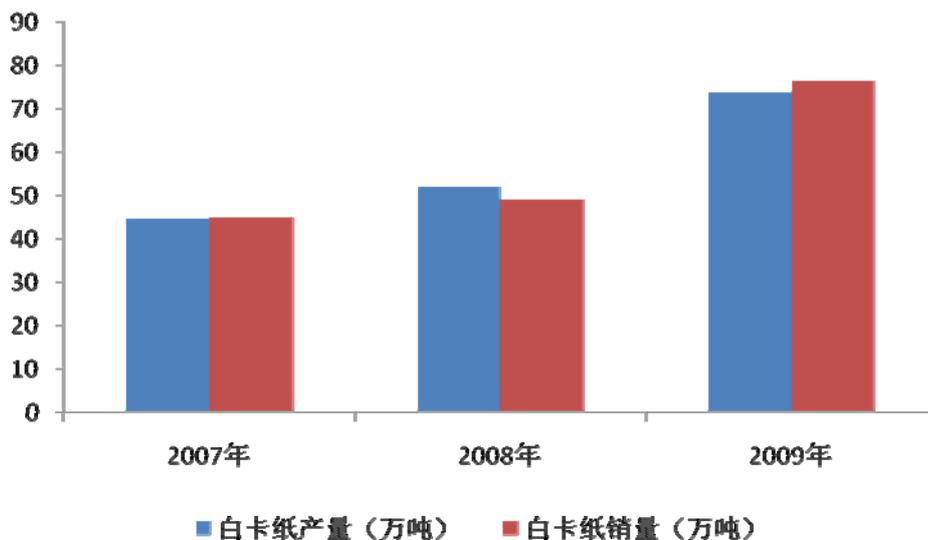
此外，全年实现产销率和货款回收率两个百分之百，呆死账为历年来最低。

### 3、合作企业经营状况

随着本公司战略中心转移，原有优势产品白卡纸业务与世界纸业巨头国际纸业的合作公司万国纸业太阳白卡纸有限公司（以下简称“万国纸业”）、山东国际纸业太阳纸板有限公司（以下简称“山东国际”），截至 2009 年 12 月 31 日，本公司在上述两个合作公司中持股比例均为 45%。

上述两个合作企业的白卡纸设计产能合计达 85 万吨，近 3 年来，白卡纸产销量变动情况如下：

图6：白卡纸产销量变动情况



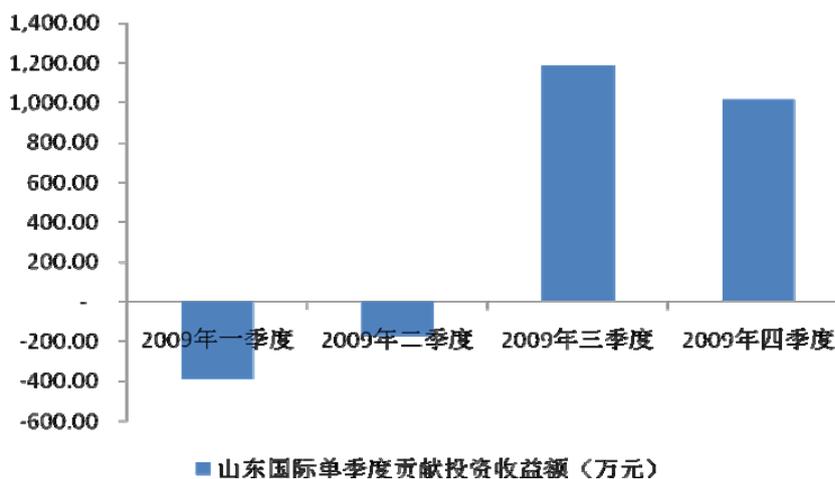
上述合作公司的优势产品为烟卡，目前占有国内最大的市场份额。除生产传统的优势产品外，合作公司还开发了附加值较高的液体包装纸项目，目前国内液体包装纸大多



为进口，2009 年，合作公司占据了国内生产的液体包装纸大部分市场份额。

2009 年，万国纸业与山东国际分别实现净利润 12,498.03 万元和 3,289.26 万元，为上市公司贡献的投资收益稳步回升。山东国际于 2008 年三季度投产，因受金融危机影响而亏损，经及时的经营战略调整，于 2009 年三季度起正式实现单季盈利。2009 年各季度山东国际贡献的投资收益变动趋势如下：

图7：2009年各季度山东国际贡献的投资收益



## (二) 公司主营业务及其经营状况分析

### 1. 报告期内主要产品的产销情况

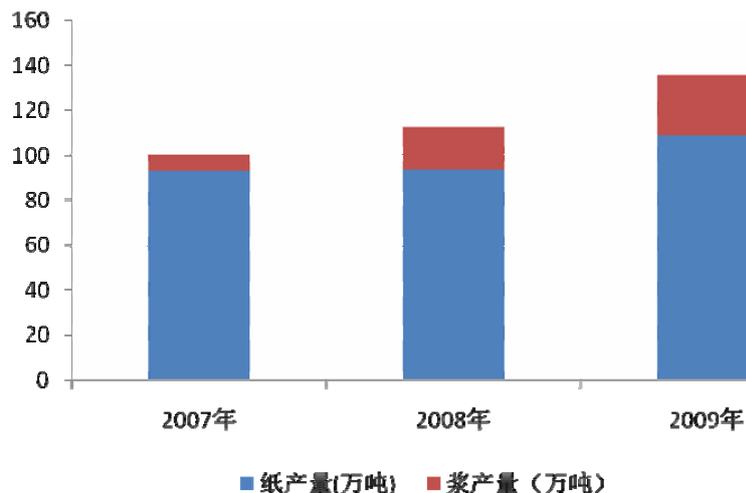
2009 年，本公司主要纸种产销情况如下：

产品名称	设计产能 (万吨)	实际产量 (万吨)	产能利用率	销量 (万吨)	产销率
非涂布文化纸	40	37.19	92.98%	38.23	102.80%
其中：高档双胶纸	-	24.38	-	25.11	102.99%
铜版纸	40	37.43	93.58%	38.79	103.63%
涂布包装纸板	30	31.79	105.97%	31.98	100.60%
其中：社会板	-	25.22	-	25.34	100.48%
合计	110	106.41	96.74%	109	102.43%

2009 年，本公司产能利用率达到 96.74%，各类主要纸品产销率超过 100%。

近年来，本公司浆纸产量稳定增长：

图8：公司纸浆产量情况



## 2. 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
浆及纸制品	523,289.98	425,811.87	18.63%	2.64%	-1.65%	3.55%
电及蒸汽	51,189.00	44,768.86	12.54%	62.29%	52.37%	5.70%
合计	574,478.98	470,580.73	18.09%	6.10%	1.78%	3.48%
主营业务分产品情况						
非涂布文化用纸	190,634.16	155,114.12	18.63%	-0.83%	-7.77%	6.12%
涂布包装纸板	101,978.57	89,863.18	11.88%	-12.36%	-16.47%	4.34%
铜版纸	184,059.27	145,864.31	20.75%	6.65%	8.39%	-1.27%
电及蒸汽	51,189.00	44,768.86	12.54%	62.29%	52.37%	5.70%
化机浆	46,617.98	34,970.25	24.99%	62.58%	54.62%	3.86%
合计	574,478.98	470,580.73	18.09%	6.10%	1.78%	3.48%

造纸业务是公司的主要业务。公司在稳定铜版纸、涂布包装纸板现有市场份额的基础上，将非涂布文化用纸作为战略重点。2009年，公司主要产品经营情况如下：

### (1) 涂布包装纸板

本公司的涂布包装纸板主要包括白底白纸板、烟包、社会板等，主要用于烟酒包装、



家电包装等。由于该类产品是本公司的传统强势产品，质量好、性价比高，因而具有较高的市场认可度和品牌知名度，吸引了大批优质客户，如茅台、五粮液、伊利、蒙牛、河南双汇等，由于这些客户抗风险能力强，因而该类产品的市场需求、毛利率均较为稳定，受金融危机影响也比较小。

项目	2007 年	2008 年	2009 年
毛利率	8.95%	7.54%	11.88%
销量（万吨）	31.97	29.81	31.98
销售额（万元）	108,493.90	116,355.44	101,978.57
毛利（万元）	9,709.08	8,771.14	12,115.39

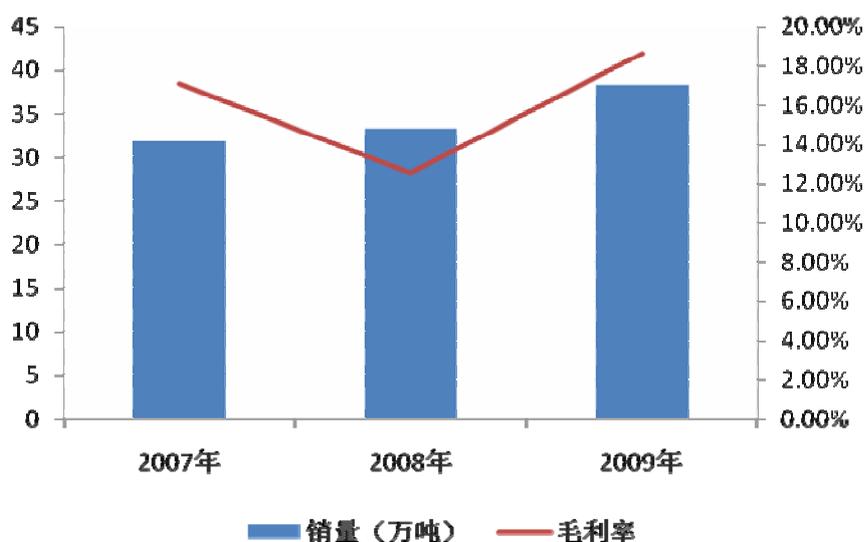
由于该类产品抗风险能力较强、下游需求稳定，2009 年，该类产品的销量、毛利率均迅速恢复到金融危机前水平，并有所上涨，为公司业绩的快速恢复奠定了坚实的基础。

## （2）非涂布类文化用纸

本公司将这一领域作为今后发展的重点。随着低端文化纸产能将逐渐被淘汰，市场供给存量整合空间较大，而这一细分市场的需求增长平稳，因而未来可能出现供需缺口，盈利前景较好。

近年来，公司该类产品的销量增长情况和毛利率变动情况如下：

图9：非涂布文化用纸销量及毛利率变动情况



2009 年，公司非涂布文化纸销量增长 14.60%，主要源于优势产品高档双胶纸的增长，但由于书写纸的销量略有下降，因而非涂布文化用纸的销售额同比下降 0.83%。由于非涂



布文化用纸市场价格在 2009 年度快速回升，并接近历史高点，该项产品的毛利率由 2008 年的 12.51% 上升至 2009 年的 18.63%，因而该类产品的毛利同比上升 47.71%，成为本公司业绩增长的强劲动力。

### (3) 铜版纸

铜版纸是公司优势产品，产能居国内前列，市场占有率较高，产品质量好，性价比高，有着较高的客户认可度，主要消费群体为国内正规出版社、印刷厂。金融危机对该类产品销量影响较小，但对产品价格影响较大。2009 年，随着经济回暖，铜版纸价格迅速回升，公司销售额和毛利率逐步回升到金融危机前水平，并大幅上升，为公司的业绩上升提供了动力。

项目	2007 年	2008 年	2009 年
毛利率	20.67%	22.02%	20.75%
销量(万吨)	29.84	28.52	38.79
销售额(万元)	170,892.04	172,574.81	184,059.27
毛利(万元)	35,328.18	37,997.75	38,194.96

### 3. 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内销售	558,488.54	3.15%
国外销售	15,990.45	100.00%
合计	574,478.98	6.10%

### 4. 前 5 名客户合计的销售额占当期销售总额的百分比

年度	向前 5 名客户销售额(元)	占销售总额的比例
2007 年	589,899,824.47	11.60%
2008 年	1,130,372,145.24	19.49%
2009 年	1,388,081,702.39	23.29%



## 5. 报告期内公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：元

资 产	2009 年数	2008 年数	增减变动金额	增减比例%	2007 年数
货币资金	667,242,113.39	839,434,964.18	-172,192,850.79	-20.51	255,013,902.25
应收票据	693,033,077.89	565,469,027.36	127,564,050.53	22.56	710,738,812.16
应收账款	252,037,563.61	320,402,295.13	-68,364,731.52	-21.34	299,468,297.46
其他应收款	70,607,593.84	27,617,633.54	42,989,960.30	155.66	90,204,125.72
存货	692,440,894.96	824,556,769.64	-132,115,874.68	-16.02	675,566,497.82
长期股权投资	427,164,618.76	693,078,939.04	-265,914,320.28	-38.37	590,710,749.75
固定资产	4,926,939,864.17	3,765,410,271.57	1,161,529,592.60	30.85	3,841,174,595.92
在建工程	780,975,281.55	466,506,562.45	314,468,719.10	67.41	103,559,283.67
非流动资产合计	6,452,495,646.11	5,248,002,389.28	1,204,493,256.83	22.95	4,685,371,767.37
短期借款	2,973,291,538.54	2,276,779,836.78	696,511,701.76	30.59	1,596,377,059.31
应付票据	416,000,000.00	1,148,000,000.00	-732,000,000.00	-63.76	74,983,246.59
应交税费	108,469,068.14	57,608,555.38	-50,860,512.76	88.29	7,630,063.50
长期借款	1,281,150,000.00	808,000,000.00	473,150,000.00	58.56	503,000,000.00
其他非流动负债	24,200,833.35	18,955,833.33	5,245,000.02	27.67	2,850,000.00
非流动负债合计	1,311,150,833.35	838,999,224.04	472,151,609.31	56.28	517,893,390.71
未分配利润	1,174,279,723.16	831,390,742.45	342,888,980.71	41.24	666,856,314.86

## 变动原因说明：

- 1、其他应收款在剔除坏账准备后比上年数增加 155.62%，主要原因是新增应收东莞市潢涌实业投资有限公司股权转让款及垫付兖州财政局供热站工程款所致。
- 2、长期股权投资比上年数减少 38.37%，主要原因是公司本期转让原联营企业东莞建晖纸业有限公司全部股权(30%)及转让原合营企业万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东国际纸业太阳纸板有限公司各 5%的股权所致。
- 3、在建工程在剔除坏账准备后比上年数增加 67.41%，主要原因是公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司本期新建生产线所致。
- 4、短期借款比上年数增加 30.59%，主要原因是本期固定资产及工程项目投资增加，需要通过借款补



充流动资金所致。

- 5、 应付票据比上年数减少 63.76%，主要原因是票据到期结算及减少票据结算业务所致。
- 6、 应交税费比上年数增加 88.29%，主要原因是公司年末尚未抵扣的增值税进项税增加所致
- 7、 长期借款比上年数增加 58.56%，主要原因是本期固定资产及工程项目投资增加。
- 8、 未分配利润较上年数增加 41.24%，主要原因是本期利润大幅增加所致。

## 6. 报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的情况

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	增减变动额	增减比列%	2007 年数
营业税金及附加	6,858,288.56	13,509,303.73	-6,651,015.17	-49.23	11,062,831.97
销售费用	232,667,258.57	200,282,881.49	32,384,377.08	16.17	194,125,683.70
财务费用	181,779,716.50	298,836,070.47	-117,056,353.97	-39.17	187,713,898.94
资产减值损失	-3,922,543.80	108,389,548.80	-112,312,092.60	-103.62	-3,277,700.57
投资收益	174,914,207.34	-69,307,918.93	244,222,126.27	352.37	63,375,196.21
营业利润	707,932,629.65	35,294,613.30	672,638,016.35	1905.78	433,243,852.45
营业外收入	15,836,588.15	239,937,268.30	-224,100,680.15	-93.40	120,450,172.37
营业外支出	79,383,589.15	20,209,574.51	59,174,014.64	292.80	12,042,031.07
非流动资产处置损失	79,482,556.25	16,705,869.57	62,776,686.68	375.78	11,516,414.95
利润总额	644,385,628.65	255,022,307.09	389,363,321.56	152.68	541,651,993.75
所得税费用	53,181,232.97	-4,393,130.01	57,574,362.98	-1310.55	70,401,488.02
净利润	591,204,395.68	259,415,437.10	331,788,958.58	127.90	471,250,505.73

### 变动原因说明：

- 1、 营业税金及附加较上年数减少 49.23%，主要原因是因本期上交增值税减少致使城建税及教育费附加减少。
- 2、 财务费用较上年数减少 39.17%，主要原因是贴现利率及银行贷款利率下降。
- 3、 资产减值损失较上年数减少 103.62%，主要原因是由于上期计存货跌价准备较大所致。
- 4、 投资收益较上年数增加 352.37%，主要原因是本期增加转让股权收益及联营、合营企业经营利润增加所致。
- 5、 营业外收入较上年数减少 93.40%，主要原因是上期数中含公司对山东国际纸业太阳纸板公司初始投资成本与投资时应享有的净资产份额的差额较大及本期政府补助减少所致。
- 6、 营业外支出较上年数增加 292.80%，主要原因是本期资产处置损失增加。
- 7、 非流动资产处置损失较上年数增加 375.78%，主要原因是淘汰清理了部分原有陈旧高耗能的蒸球设备。
- 8、 所得税费用较上年数减少 1310.55%，主要原因是公司本期利润大幅增加致使当期应缴所得税增加。
- 9、 净利润较上年数增加 127.90%，综合以上原因是本期利润增加的主要因素。



## 7. 存货分析

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	588,766,392.45	0	588,766,392.45	662,984,810.46	83,300,270.06	579,684,540.40
在产品	0	0	0	0	0	0
库存商品	80,651,632.96	0	80,651,632.96	225,773,185.90	21,464,653.69	204,308,532.21
周转材料	0	0	0	0	0	0
消耗性生物资产	16,152,410.69	0	16,152,410.69	23,218,545.74	0	23,218,545.74
自制半成品	6,870,458.86	0	6,870,458.86	17,345,151.29	0	17,345,151.29
合计	692,440,894.96	0	692,440,894.96	929,321,693.39	104,764,923.75	824,556,769.64

## 8. 报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动情况

单位：元

项 目	2009 年数	2008 年数	增减变动金额	比例	2007 年数
经营活动现金流入小计	7,283,039,334.75	7,545,345,855.02	-262,306,520.27	-3.48	5,990,749,154.88
经营活动现金流出小计	6,790,177,621.76	5,771,951,008.00	1,018,226,613.76	17.64	5,718,357,780.99
经营活动产生的现金流量净额	492,861,712.99	1,773,394,847.02	-1,280,533,134.03	-72.21	272,391,373.89
投资活动现金流入小计	401,208,268.90	55,000.00	401,153,268.90	729,369.58	336,748,078.68
投资活动现金流出小计	1,956,116,482.97	776,268,766.78	1,179,847,716.19	151.99	1,426,822,004.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,554,908,214.07	-776,213,766.78	-778,694,447.29	100.32	-1,090,073,926.00
筹资活动现金流入小计	5,548,296,783.67	4,811,989,007.25	736,307,776.42	15.30	4,470,215,412.90
筹资活动现金流出小计	4,509,533,557.65	5,482,634,199.08	-973,100,641.43	-17.75	4,152,135,463.30
筹资活动产生的现金流量净额	1,038,763,226.02	-670,645,191.83	1,709,408,417.85	254.89	318,079,949.60

## 变动原因说明：

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年数减少 72.21%，主要原因是本期收到的政府补助减少，且购买商品、接受劳务、为职工支付的现金、支付各种税费同比增加所致。



- 2、 投资活动现金流入小计比上年数增加 729,369.58%，主要原因是本期股权转让收益收回现金及投资收益收回的现金增加所致。
- 3、 投资活动产生的现金流量净额比上年数增加 100.32%，主要原因是本期支付 50WM 机组、淘汰蒸球制浆改造及碱回收工程、永悦机械浆生产线、华茂热敏纸工程款增加所致。
- 4、 筹资活动产生的现金流量净额比上年数增加 254.89%，主要原因是本期末银行贷款、承兑汇票保证金较上期减少所致。

## 9. 主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩情况

单位：元



公司名称	注册资本	企业性质	经营范围	公司持股比例%	销售收入(元)	净利润(元)
太阳纸业有限公司	1,358.8 万美元	中外合资	生产销售纸及纸板系列产品	54.5	791,423,505.31	22,563,439.63
兖州天章纸业 有限公司	9146 万美元	中外合资	生产销售包装纸及纸板	69.26	2,934,800,947.35	79,444,314.22
山东太阳正邦 纸业有限责任 公司	1000 万元	有限责任	制造销售机制纸、纸板、纸制品、发电、供热	60	0	66,764.08
山东太阳白杨 科技股份有限 公司	1,000 万元	股份有限	三倍体及多倍体毛白杨的研究、培育、种植	70	16,647,487.00	-3,418,577.21
兖州合利纸业 有限公司	2,914 万美元	中外合资	收购麦草、原木及次小薪材；生产木浆、机制纸、纸板；销售本公司产品	75	651,717,790.35	139,921,420.82
兖州中天纸业 有限公司	5,985 万美元	中外合资	生产销售激光打印纸等纸和纸制品	75	1,372,168,831.70	177,485,730.92
兖州朝阳纸业 有限公司	1,249 万美元	中外合资	生产销售铜版纸及其纸制品	75	555,312,098.00	-10,459,162.56
兖州永悦纸业 有限公司	1,820 万美元	中外合资	生产销售化学机械浆	75	95,329,976.65	2,771,669.17
兖州华茂纸业 有限公司	3300 万 美元	中外合资	生产销售热敏纸等纸和纸制品	75	0	-652,272.66
青岛太阳工贸 有限公司	3000 万 元人民币	有限责任	纸及纸制品的分割、包装造纸原料及纸的仓储、销售。	100	0	-292,646.60
太阳纸业老挝 有限公司	300 万美 元	有限公 司	育苗和示范林的建设	100	0	-1,207,628.65
越南太阳公司 控股有限公司	300 万美 元	有限公 司	木材收购、加工贸易及配套港口的建设营运。	95	0	-239,085.00
万国纸业太阳 白卡纸有限公 司	32280.8 万 元人民 币	中外合 作	包装纸板和纸制品的制造和销售	45%	2,344,084,761.43	124,980,299.22
山东国际纸业 太阳纸板有限 公司	62342 万 元人民币	中外合 作	包装纸板和纸产品的制造、销售	45%	1,454,496,403.73	32,892,586.91
兖州东升精细 化工有限公司	260 万美 元	中外合 资	生产聚丙烯酰胺系列化工产品；生产、研究、开发新型助剂和填料；销售本公司产品。	25%	124,989,728.55	12,667,198.04
兖州高旭化工 有限公司	487.5 万 元人民币	中外合 资	生产销售重、轻质碳酸钙等造纸助剂及相关产品	25%	36,925,659.50	172,308.21
上海东升新材 料有限公司	3000 万 元人民币	中外合 资	研究、开发、生产新型添加剂和新型填料，销售自产产品。	25%	176,923,879.50	26,910,643.69



注：1) 山东正邦纸业有限公司成立于 2001 年 4 月，系由山东太阳纸业股份有限公司与山东黄冈集团公司共同出资整体收购原嘉祥县梁宝寺造纸厂成立的有限责任公司，位于嘉祥县梁宝寺镇，经营范围：制造、销售机制纸、纸板、纸制品；发电、供热。该公司热电工程从 2003 年开始筹建，由于受国家政策的宏观调控该项目暂时停止建设。另由于收购的造纸生产线设备陈旧，产品档次低，自经营以来连年亏损，经正邦公司董事会研究决定于 2007 年 2 月暂停生产，目前由于世界经济危机的影响该公司的生产及热电项目仍在停产和停建当中。公司本着谨慎性原则和相关法规制度的要求，对生产设备及厂房和热电工程均已计提了相应的减值准备。

2) 兖州朝阳纸业有限公司亏损的主要原因是受金融危机的影响，产品价格急剧下降，利润空间降低，成本上升。

## 10. 政府补助

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
财政补助资金	2,050,000.00	10,250,000.00
污水治理资金	6,524,999.98	4,694,166.67
奖励基金	268,000.00	7,835,400.00
财政贴息	2,682,000.00	26,091,200.00
其他	1,383,900.00	647,000.00
合计	12,908,899.98	49,517,766.67

报告期内，公司积极进行产品研发和投入的同时，向政府有关部门申报各项研发项目，争取政府资金支持。

## 11. 销售毛利率变动情况

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减	2007 年
销售毛利率	18.09%	14.60%	3.49%	16.63%

销售毛利率变动的主要原因：公司在 2009 年加快产品结构调整，提高产品档次和附加值，公司自制浆用量实现突破。

## 12. 主要供应商、客户情况及其对公司的影响

供应商	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)	2007 年度
前五名供应商合计采购金额占年度同类购货业务的比例 (%)	30.63%	23.59%	7.04%	17.91%
前五名供应商应付账款余额 (万元)	5662.00	3585.00	57.94%	4224.00



前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例 (%)	9.69%	7.29%	2.40%	6.29%
前五名供应商预付账款的余额 (万元)	12299.00	21373.00	-42.46%	15714.00
上述预付账款占公司预付账款总额的比重 (%)	27.28%	49.31%	-22.03%	31.54%
前五名客户销售合计占公司年度营业收入的比例 (%)	23.29%	19.49%	3.80%	11.60%
前五名客户应收账款余额 (万元)	14567.00	14458.00	0.75%	13205.00
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例 (%)	50.75%	40.01%	10.74%	39.29%

公司前五名供应商、客户所占比例未发生重大变化,也没有单一供应商或客户采购、销售比例超过30%的情形,不存在应收账款不能收回的风险。公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

### 13. 期间费用及所得税分析

单位: 元

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
销售费用	232,667,258.57	200,282,881.49	16.17	194,125,683.70
管理费用	153,286,664.77	142,291,107.66	7.73	97,817,231.34
财务费用	181,779,716.50	298,836,070.47	-39.17	187,713,898.94
所得税费用	53,181,232.97	-4,393,130.01	1310.55	70,401,488.02
合计	620,914,872.81	637,016,929.61	-2.53	550,058,302.00

变动的主要原因:

- 1、 财务费用本年数较上年数降低 39.17%, 主要原因为系银行贷款利率下降、贴现利率下降, 利息减少。
- 2、 所得税费用本年比上年数增长 1310.55%, 主要原因是调减 08 年递延所得税, 09 年本期利润大幅增加所致。

### 14. 期间费用及所得税费用与营业收入营业比较的变动趋势分析

项目/营业收入	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
销售费用占比 (%)	4.05%	3.70%	0.35%	4.15%
管理费用占比 (%)	2.67%	2.63%	0.04%	2.09%
财务费用占比 (%)	3.16%	5.52%	-2.36%	4.01%
所得税费用占比 (%)	0.93%	-0.08%	1.01%	1.50%



合计	10.81%	11.77%	-0.96%	11.76%
项目/营业利润	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
销售费用占比 (%)	32.87%	567.46%	-534.59%	44.81%
管理费用占比 (%)	21.65%	403.15%	-381.50%	22.58%
财务费用占比 (%)	25.68%	846.69%	-821.01%	43.33%
所得税费用占比 (%)	7.51%	-12.45%	19.96%	16.25%
合计	87.71%	1804.86%	-1717.15%	126.96%

### 15. 偿债能力分析

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
流动比率	65.88%	70.42%	-4.54%	68.46%
速动比率	49.74%	51.14%	-1.40%	50.17%
资产负债率 (%)	60.36%	61.93%	-1.57%	58.39%
利息保障倍数	372.09%	188.59%	183.50%	357.72%

### 16. 资产运营能力分析

项目	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
应收账款周转率(次)	20.07	17.47	14.88%	14.18
存货周转率(次)	6.39	6.16	3.73%	5.46
流动资产周转率(次)	1.97	1.95	1.03%	1.68
总资产周转率(次)	0.66	0.70	-5.71%	0.67

### 17. 非募集资金项目情况

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
50WM 机组	32,883.46	100%	净利润 163.80 万元
淘汰蒸球制浆改造及碱回收工程	51,858.22	100%	净利润 96.09 万元
永悦机械浆生产线工程	39,619.64	100%	净利润 277.17 万元
华茂热敏纸工程	72,558.34	95%	2010 年 3 月 28 日成功试产



合计	196,919.66	-	-
----	------------	---	---

## 二、对公司未来发展的展望

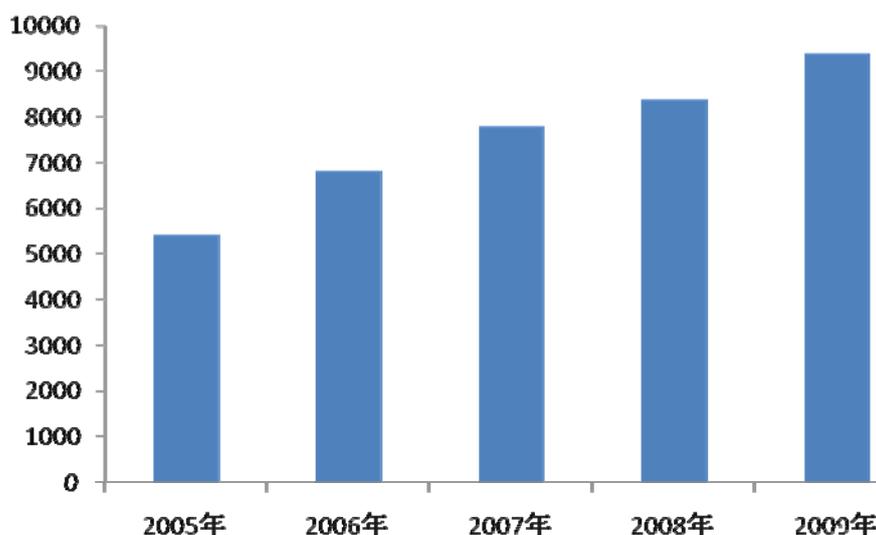
### （一）造纸行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

#### 1、市场供求关系

作为与国民经济运行和社会事业发展关系密切的重要基础原材料行业，纸制品需求与 GDP 增长率具有较强的相关性，从长期来看，我国宏观经济仍会高速发展，但目前中国人均纸制品消费量仍处于较低水平，因而，造纸行业的内需市场仍存在较大的增长空间，下游需求长期向好。

受益于宏观经济企稳复苏、政策拉动内需等因素，2009 年，造纸行业产量达到 9,388 万吨，创下历史最高水平。

图10：2005年-2009年我国纸及纸板产量情况（万吨）



从本公司各细分纸种的市场情况来看：

#### （1）涂布包装纸市场稳定增长。

涂布包装纸板主要用于吸塑包装、彩印包装等，适用于香烟、酒类、饮料、食品、化妆品、高档服装、医药等行业的制盒、制箱印刷包装等。该纸种的周期性受下游影响，用于卷烟、医药、食品等抗周期性消费品的包装纸种，抗周期性较强，而其他包装纸种与宏观经济更相关。在我国，随着中国制造业的高速增长以及对塑料包装物的逐步替代，涂布包装纸板的国内需求将稳定增长。



白卡纸是涂布包装纸中档次较高的一类产品，主要分为烟卡和社会卡，烟卡主要用于卷烟的高档包装，由于我国卷烟产销较为稳定，需求平稳，因而烟卡的抗周期性较强；社会卡主要用于食品饮料、化妆品、医药等物品的包装，受消费升级、居民可支配收入提高、医疗改革推进等因素影响，市场前景较为乐观。

液体包装纸是白卡纸中的一种高档品种，主要用于乳品、饮料等液态食品包装，该细分市场发展潜力较大、投资回报率较高，但对产品的表面性能、强度性能、卫生安全都要求较高，其技术难点在于所用的化学品及严格的生产环境和卫生要求，因而国内多数造纸企业难以进入该市场，市场集中度较高。

## (2) 非涂布类文化用纸市场前景较好。

非涂布文化用纸主要包括双胶纸和书写纸等，主要用于书刊印刷、办公等用途，该纸种具有较强的抗周期性。同时，该细分市场也受国民教育水平和经济发展水平影响：国民受教育水平越高、经济越发达，人均信息需求量越大，越能促进该类纸品的消费。随着中国经济的发展，国民受教育水平不断提高，非涂布类文化用纸将长期持续稳定增长。

目前，我国非涂布文化用纸产业集中度较低，产能投放分散，中小企业占据了较高的市场份额，而受国家节能减排等政策的影响，大量中小纸厂因无法承受较高的环保成本而被迫关停；同时，小型纸厂抗风险能力较差，难以承受浆价波动等风险，产品性价比不高，在产品结构升级的大背景下，会被市场自然淘汰。上述因素会使该市场产生供需缺口。无论是中小纸企被淘汰产生的需求转移还是需求的自然增长，都会使设备先进、环保水平高的大型企业收益。

公司计划开发高松厚度纯质纸，该纸品是一种更人性化的纸种，它具有质优量轻、不含荧光增白剂，高机械浆含量，环保舒适。采用的原色调可以保护读者尤其是老人和儿童的眼睛，使他们在阅读时保护视力不受伤害，便于读者携带和阅读。该品种的质感和松厚度好，不透明度高，印刷适应性和印刷后原稿还原性好，质感好且量轻而厚，用其印制的图书比用普通纸印制的图书重量约减轻四分之一到三分之一，方便了读者，也节约了运输和邮购费用。

随着电子技术的进步，电子阅读器也逐步进入文化消费领域。从长远看，电子书会对传统书业造成一定冲击，也会对文化用纸产生影响。但该产业目前还处于探索阶段，在显示介质、书写绘画功能、分辨率、白度、对比度等方面，尚存在大量需解决的技术问题，难以对传统出版业和文化用纸市场形成冲击。



### (3) 铜版纸短期内面临压力，但长期向好。

受发达国家“双反”政策、新建产能释放等因素影响，铜版纸市场在短期内可能会面临一定压力，但由于该纸种周期性较强，而我国宏观经济景气度不断上升，部分压力可以得到缓解。而从长期来看，铜版纸国内需求仍有较大上升空间。

铜版纸主要用于印刷高档精美杂志、广告宣传品等，与宏观经济具有较高的相关性。由于我国印刷业尚处于发展阶段，一些机器设备达不到要求，且国民收入水平较低，因而铜版纸的人均消费量显著低于发达国家，这也是我国与发达国家纸品消费差异的一个重大结构性差异。但是，随着我国国民收入的提高，消费结构不断升级，以及中国印刷技术的不断进步，从长期来看，铜版纸的国内需求也将高速增长，而由于铜版纸进入壁垒较高，市场集中度较高，盈利空间有较好的保障。

此外，目前我国铜版纸市场主要以双面高克重铜版纸为主，而附加值较高的低克重铜版纸、单面铜版纸产能并不大，尚存在一定供需缺口，因而这一细分市场短期内压力也不大。

## 2、结构升级与行业整合

从我国造纸产业的情况看，在较长时期内，落后产能将不断淘汰，整个行业将出现结构升级，这主要受两方面因素影响：

### (1) 市场因素

目前，我国造纸行业的总体集中度较低，大量技术落后、规模小的造纸企业仍在市场上占有一定份额，从长期看，落后企业的产能将会被市场自然淘汰，主要原因在于：

①从行业特性上看：造纸行业是资金、技术密集型行业，项目建设周期长，符合环保要求的先进生产设备多要从国外引进，没有一定的资金和技术支撑，企业难以承受竞争压力。从行业的国际发展经验看，发达国家行业集中度普遍较高，大量技术落后、规模小的造纸企业无法承受竞争压力，被市场淘汰。

②从下游需求上看：随着国民经济的发展，下游行业面临着产业升级、结构调整的大趋势（这一趋势在消费品行业中体现得尤为明显），落后企业的产品质量较差，性价比低，无法适应下游市场的结构性调整，因而其产品会被市场淘汰。

③从抗风险能力上看：目前我国造纸行业原材料大量依赖进口，原材料价格波动会对纸厂的盈利能力产生重要影响，很多中小型造纸企业对上游议价能力较弱，也难以将原材料价格上涨转移给下游，因而当浆价提高时，难以承受浆价压力而被迫停产。

综上所述，落后产能淘汰是我国造纸行业发展的大趋势，而具备先进技术和资金规



模的大型纸厂，将进一步消化产能淘汰带来的需求转移，将会在产业升级和行业整合中受益。

(2) 政策因素

在落后产能淘汰过程中，市场因素起主导作用，而国家政策因素推动了这一进程。为了改变造纸业技术、装备落后的局面，国家根据造纸行业的突出问题和国内市场需求情况，把造纸行业作为国债支持技术改造的重点行业之一。在国家推动下，造纸业的清洁生产技术取得了前所未有的进步：造纸化学品的发展、大型高速纸机的引进和开发，木浆和废纸利用率的提升，都大大降低了造纸用水量和污染物排放，同时，随着科技进步和技术创新，造纸废水治理技术已相当成熟，水污染治理水平得到大幅度的提高。

《节能减排综合性工作方案》、《制浆造纸工业水污染物排放标准》、《造纸产业政策》等系列政策陆续出台，推动落后产能和小纸厂淘汰，促进了行业结构升级，也导致市场出现供需缺口。本公司早已达到了国家新颁布的行业排放新标准，且预留了进一步降低COD指标的处理能力，因而能在这轮政策下受益。

《造纸产业发展政策》是行业未来发展的指导思想和推进路线，公司近年的发展策略较好地契合了政策导向：

《造纸产业发展政策》章节	主要内容提示	公司策略
第一章 政策目标	适度控制纸及纸板项目的建设，淘汰落后产能，到2010年有效产能达到9,000万吨	公司坚持高、精、特、差异化生产路线，有序扩充高品质产品产能，不断巩固市场占有率；
第四章 技术与装备	重点研发年产30万吨及以上纸板成套技术和设备、年产10万吨及以上文化纸设备、年产10万吨化机浆及废纸浆成套技术与设备；淘汰年产3.4万吨及以下化学草浆生产装置、蒸球等技术与装备	公司将陆续投入23号、24号文化纸机；并已淘汰蒸球制浆的落后工艺；
第六章 组织结构	支持国内企业兼并、联合、重组和扩建，发展年产300万吨以上大型制浆造纸企业集团；提高产业集中度，至2010年，前30名企业纸及纸板产量之和占总产量比重提高至40%	公司目前浆纸产能为170万吨，联营公司万国太阳公司和山东国际太阳产能为85万吨；2010年、2011年公司将继续新增文化纸产能；
第八章 环境保护	大力推进清洁生产工艺技术，减少三废排放，建设环境友好型造纸产业	公司将结合研发、技术优势，继续推进环保及节能减排工作；



第九章 行业准入	新建、扩建制浆项目单条生产线起始规模达到：化学浆年产30万吨、化机浆年产10万吨；新建、扩建造纸项目单条生产线起始规模达到：文化纸年产10万吨、箱纸板和白纸板年产30万吨、其他纸板项目年产10万吨；薄页纸、特种纸及纸板项目以及现有生产线的改造不受规模准入条件限制	公司目前已新建之化机浆生产线年产均在10万吨以上；于2010年、2011年文化纸生产线产能新增量均超过10万吨。
----------	---	--

### (3) 林浆纸一体化

由于我国森林资源较少，造纸所需纤维原料大量需要从国外进口，因而，对我国造纸企业而言，优先抢占国内乃至国际的林木资源，已成为实现资源集约化、维持可持续发展的重要途径之一。为顺应这一趋势，本公司积极实施国际化的原材料战略，在获得林木资源的同时，也控制林木资源投资成本。

### (二) 未来公司的发展战略

公司未来的发展战略可以概述为：以调结构、转方式、促减排为主攻方向，继续坚持“一个中心、两个加快”战略，抓好“三大生命”工程，着力实施品牌战略，大力推进节能减排和企业文化建设，实现持续、快速、健康发展，并实现由生产基地向产业基地、由资产经营向资本运营、由产品经营向品牌经营的转变。

近期推进重点为：

(1) 充分利用自制浆产能，为业绩增长提供保障。

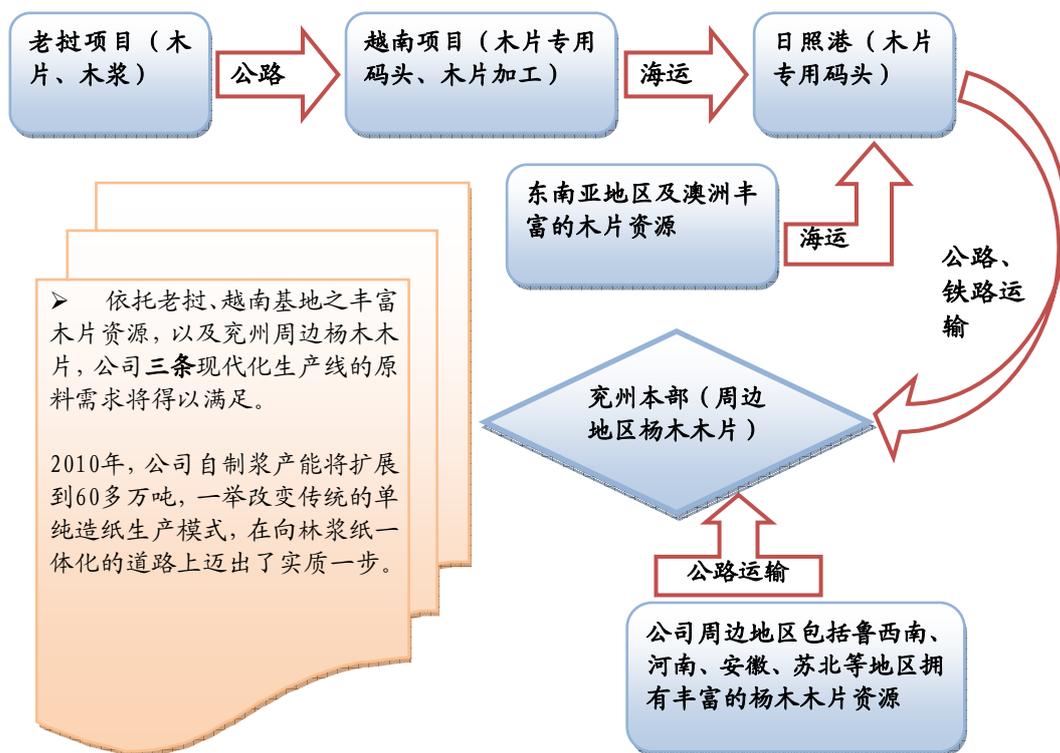
2010年，公司将充分利用自制浆产能，将更多的自制浆用于新建的“高松厚度纯质纸”项目，成本控制力进一步提升，为盈利增长提供保障。

(2) 继续加快推进“林浆纸一体化”项目，加快原材料国际化战略布局。

公司以全球化发展的眼光进行原材料战略布局，学习国际先进造纸企业发展经验，力争从单纯生产纸张的纸厂发展成为集育林、制浆、造纸于一体的现代化高科技资源型造纸企业。公司在老挝建设林浆纸基地、在越南建设木浆码头，是国内第一家实施原材料国际化战略的造纸企业。

图11：公司原材料国际化战略布局图

## 公司原材料国际化战略布局

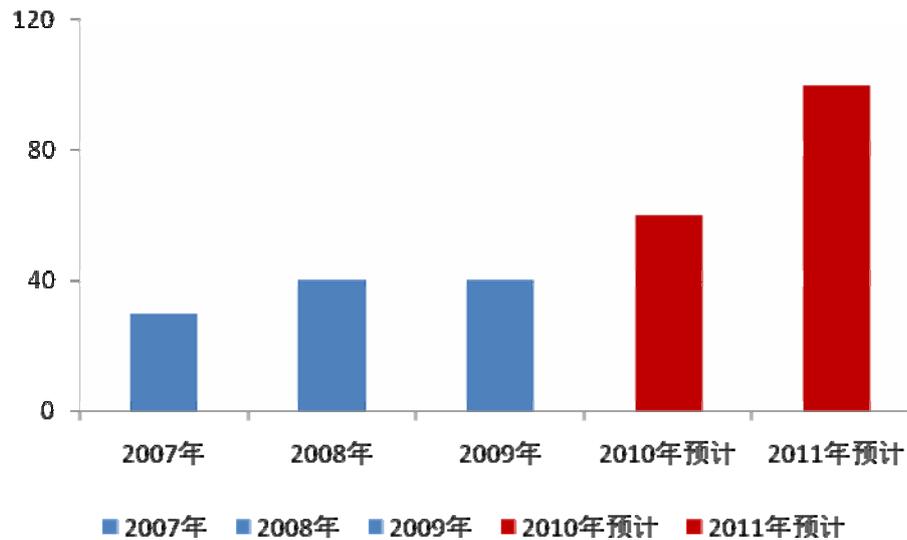


公司将加速推进老挝林浆纸一体化项目，其中“年产 30 万吨浆厂项目”预计将于 2010 年开工。浆厂建成后，将利用老挝现有的低价林木作为原料，低成本扩张自制浆产能；在继续建设老挝一期纸浆林基地的同时，重点考察老挝万象、沙拉湾等省份，推动二期纸浆林基地建设。

越南港口项目是老挝项目的配套项目，目前已完成审批手续，2010 年将进入施工阶段，并充分做好老挝项目的服务工作和物资支持工作。

(3) 进一步提高公司未涂布文化用纸国内市场的占有率。为继续巩固文化纸优势公司将实行“双步走”战略，一方面加大产能扩张，以 2010 年投产的 23 号纸机项目为突破口，公司将成为国内特种文化纸生产的领军企业，公司后续将再投建 30 万吨产能的 24 号高松厚度纯质纸纸机提升文化纸产能；另一方面延伸深加工，安装调试年产 10 万吨 A4 规格的静电原纸切纸机，以实现品牌化、量化销售，增加产品附加价值。放眼未来文化纸市场的整合空间，公司亦将把握机遇，努力打造成为中国最大的文化纸供应商。预计至 2011 年，公司非涂布文化纸产能变化情况如下：

图12：公司非涂布文化用纸产能



(4) 深化循环经济，推进节能减排。新上 5 万背压机组，并在现有 3000 立方米/日设施的基础上计划配套建设 10000 立方米/日的膜过滤设施，用于热电厂清水替代；新上垃圾焚烧炉，实施固废焚烧余热再利用替代煤发电，形成 3 万千瓦生物质发电能力；无氯漂白技术已成功应用，将于近期申请专利。

(5) 抓精细化管理，提升企业管理素质。在生产管理、原料管理、人才培养、设备管理、职工培训及考核等方面推进精细化科学管理机制，提升企业管理素质，增强核心竞争力。

(6) 以新产品开发为先导，加大研发及营销力度。着力于开发特种纸、轻型纸，计划再开发 3-5 个新品种，正式启动国家 863 计划造纸搬运机器人项目，计划申报国家级高新技术企业、国家企业技术中心，进一步强化科技创新平台建设；以院士工作站及博士后科研工作站为依托，打造企业高端人才库，为技术创新、节能减排提供智力支持；深化实施营销重心北移战略、品牌带动战略，加强服务意识，加大直供客户的开发，培育市场新亮点。

### (三) 公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划以及资金来源情况

随着自制浆产能的加快提升、林浆纸一体化项目的逐渐推进、文化纸产品的量产及质产和节能减排措施的进一步落实等，公司需要大量资金用于调结构、转方式，提升竞争力。公司将采取有效措施保证资金供应：

1、在生产建设的各个环节充分挖掘，如继续保持公司行业较高的固定资产投入产出比、超短投产期的低时间成本、较高的高品质产品毛利率水平、超前的技术领先优势及



准确的市场定位等，为公司带来可观的盈利回报。

2、拓宽销售渠道，加大营销力度，在良好的销售环境下加快回款速度，减少存货周转周期，避免不必要的资金占用现象。

3、加强公司内部管理，特别是资金及成本管理，提高资金利用效率。

4、灵活运用金融工具，充分利用信贷等措施筹集资金；为降低融资成本，将结合自身发展情况在适当条件下参与资本运作，依托健康发展的证券市场为企业融资助力。

#### **（四）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素和对策措施**

公司已通过国际化战略建立了全球范围的原材料供应渠道，解决未来的原材料供应难题；通过新建化机浆项目和化学浆技术改造项目，进一步提升自制浆产能；长期以来与国内外多家纸浆经销商建立的稳定战略合作关系，降低进口木浆采购的成本和风险。综合来看，在原材料的后续供应及保障方面，公司的措施已经较为完备。但因国际浆价受供求以及汇率等影响波动幅度难以准确把握，且公司目前暂时仍对进口木浆存在一定量的需求，故在公司自制浆产能未提升至理想规模之前，不可避免地与行业内其他企业一样存在吨纸毛利风险。

“林浆纸一体化”项目将对公司未来生产提供充分及必要的原材料战略性保障，但在该项目投产达产之前，公司将面临境外投资财务、市场、法律及营运的一定潜在风险，项目较大的先期投入亦会对公司运营资金形成一定压力。针对上述情况，公司已通过实地考察、专家咨询的方式制定了详细的投资策略，在获得相关部门批准文件的同时亦注重在当地塑造良好的公众形象，降低了风险发生的可能性；公司以信贷等方式获得了项目先期资金及银行有力的后续支持，并通过加强内部管理提高资金的利用效率，亦将适时地选择资本市场融资等方式满足项目运作资金需求。

面临激烈的市场竞争，公司将一如既往地把握两方面决策，一是实现投资收益最大化，保持公司在管理经验和技术创新等方面于投资过程中成熟应用的优势，在保障产品高质量的前提下实现最高的投入产出比；二是坚持走高、精、特、差异化竞争的产品路线，紧紧把握行业景气度趋势，利用精准和前瞻的市场定位适时优化产品结构，不断提高主打产品毛利率水平。在面临行业结构性产能过剩和替代危机凸显、供需关系易受宏观经济波动的风险之下，公司两方面决策并驾齐驱，将使公司具有灵活调整、领先定位、成本控制的较大优势，实现产能跨越式增长。

### **三、董事会日常工作情况**

#### **（一）报告期内董事会会议情况及决议内容：**



报告期内，公司董事会共召开会议8次，会议情况说明如下：

### 1、三届董事会第二十六次会议

公司于2009年1月22日召开第三届董事会第二十六次会议，本次会议相关公告刊登在2009年1月23日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 2、三届董事会第二十七次会议

公司于2009年3月6日召开第三届董事会第二十七次会议，本次会议相关公告刊登在2009年3月7日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 3、三届董事会第二十八次会议

公司于2009年4月21日召开第三届董事会第二十八次会议，本次会议相关公告刊登在2009年4月23日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 4、三届董事会第二十九次会议

公司于2009年4月24日召开第三届董事会第二十九次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2009年第一季度报告》。

### 5、四届董事会第一次会议

公司于2009年8月6日召开第四届董事会第一次会议，本次会议相关公告刊登在2009年8月7日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 6、四届董事会第二次会议

公司于2009年8月23日召开第四届董事会第二次会议，本次会议相关公告刊登在2009年8月26日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 7、四届董事会第三次会议

公司于2009年10月23日召开第四届董事会第三次会议，本次会议相关公告刊登在2009年10月26日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 8、四届董事会第四次会议

公司于2009年12月8日召开第四届董事会第四次会议，本次会议相关公告刊登在2009



年12月9日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

报告期内，公司董事严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》等内控制度的规定按时参加董事会会议，认真履行职责，对公司经营决策的科学性和客观性，对公司的发展战略等发挥了积极的作用。本年度，董事长召集并主持8次董事会会议，勤勉尽责，规范运作，严格执行董事会集体决策机制，审慎行使职权。独立董事按时参加董事会会议，独立公正地履行职责，对公司董事会的各项议案及其他事项未提出异议。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况：

报告期内，董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定和要求，执行完成了股东大会决议的全部事项。

### 1、利润分配情况

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，2008 年度审计后的净利润为 286,570,197.11 元，据此提取法定盈余公积。

①按净利润 286,570,197.11 元的 10%提取法定盈余公积 28,657,019.71 元；

②2008年度净利润按照10%的比例提取法定盈余公积28,657,019.71元后，可供股东分配的净利润为257,913,177.40元，加上以往年度未分配利润376,715,691.09元，可供股东分配的利润合计为634,628,868.49 元，以2008年12月31日公司总股本502,405,197.00股为基础，向全体股东每10股派现2.00元（含税），合计分配股利100,481,039.40元。按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代缴，剩余未分配利润534,147,829.09元暂不分配。

上述分配方案公司董事会已于2009年6月11日实施完毕。

### 2、其他决议的执行情况

股东大会其他需董事会执行的决议，董事会均已按要求及时完成。

## （三）董事会审计委员会履职情况

### 1、审计委员会报告期内召开会议的情况

报告期内公司董事会审计委员会共召开了5次会议，全体委员均能按时出席会议，会议具体情况如下：

（1）2009年4月20日审计委员会召开2008年年度会议，会议审议通过了《公司2008年度财务审计报告》、《公司2008年度财务决算报告》、《关于2009年度续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司及支付报酬的议案》、《董事会审计委员会有关会计师事务所相



关事项的说明》、《公司2008年度内部控制自我评价报告》、《公司2008年度内部审计工作总结及2009年度工作计划》。

(2) 2009年4月24日审计委员会召开2009年第一次会议,会议审议通过了《公司2009年第一季度财务报告》、《2009年第一季度内审工作总结及第二季度工作计划》。

(3) 2009年8月6日审计委员会召开2009年第二次会议,会议审议通过了《2009年第二季度内审工作总结及第三季度工作计划》。

(4) 2009年8月22日审计委员会召开2009年第三次会议,会议审议通过了《公司2009年半年度财务报告》。

(5) 2009年10月22日审计委员会召开2009年第四次会议,会议审议通过了《2009年第三季度财务报告》、《2009年第三季度内审工作总结及第四季度工作计划》。

## 2、审计委员会开展年报工作的情况

根据中国证监会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的通知》(证监会公告[2009]34号)、山东证监局(鲁证监公司字【2010】1号)文、深圳证券交易所《关于做好上市公司2009年年度报告工作的通知》(深证上[2009]201号)、以及《公司董事会会议事规则》、《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》的规定,审计委员会充分发挥了审核与监督作用:

### (1) 制定年报审计工作计划

2009年11月底,审计委员会委员与公司财务部门、审计部门以及公司年审会计师中瑞岳华会计师事务所就2009年年度报告审计工作的时间安排进行讨论,根据公司前期与会计师事务所初步沟通的情况,结合公司和会计师事务所实际工作情况制定了详细的年报审计工作计划。

### (2) 对公司财务报告的两次审阅意见

年审会计师进场前和出具初步审计意见后,审计委员会通过查阅公司相关资料、与公司财务人员、年审会计师充分沟通,审计委员会分别对公司财务报告发表了审阅意见。

年审会计师进场前,审计委员会审阅了公司编制的财务会计报表后发表了如下意见:

我们审阅了公司财务部提交的财务报表,包括未审计的2009年12月31日的资产负债表,2009年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及部分财务报表附注资料。

通过询问公司有关财务人员和管理人员、查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、公司相关账册及凭证、以及对重大财务数据实施分析程序,我们认为:公



司财务会计报表的编制符合我国新《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定。公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。同意以此财务报表为基础开展2009年度的财务审计工作。

我们与注册会计师沟通了审计计划，基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日及财务报表报出日尚有一段期间，提请公司财务部和注册会计师新准则的运用和期初事项的确定，关注内部控制的有效性，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司财务会计报表，并发表如下意见：

1)年审会计师对公司2009年年度财务会计报告提出的初步意见，与公司送审的2009年年度财务会计报表所反映的信息基本一致。该年报编制的基础、依据、原则和方法，符合国家法律、法规、条例和本公司章程以及内部管理制度的有关规定。2)经年审会计师初步审计的2009年财务会计报表的内容和格式符合中国证监会、深圳证券交易所以及《企业会计准则》的有关规定，在所反映的重大方面公允的反映了本公司2009年12月31日的财务状况和2009年经营成果及现金流量。3)2009年度公司与关联方之间的关联交易，审议程序符合相关法律法规。

### (3) 对会计师事务所审计工作的督促情况

审计委员会成员严格按照年度审计工作时间安排表对会计师事务所的审计工作进行督促，分别在2010年3月1日、2010年3月31日向中瑞岳华会计师事务所通告督促函，督促函内容包括：审计计划、审计工作进展情况以及财务报表是否严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度规定编制等问题，年审会计师及时进行了回复，双方在公司年报编制过程中沟通效果良好，审计委员会比较充分地行使了职权、履行了职责，有利于公司年报审计工作的规范性和严谨性。

### (4) 向董事会提交的《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》

根据《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》，审计委员会向董事会提交了《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》，《说明》的核心内容为：中瑞岳华会计师事务所有限公司作为公司2009年度的审计机构，在审计工作中遵守职业操守、勤勉尽职，较好地完成了2009年度财务报告的审计工作，并对公司2009年度控股



股东及其他关联方资金占用情况和公司内部控制自我评价等进行了认真核查，并出具了鉴证意见和专项审计说明。审计委员会对会计师事务所2009年度的审计工作表示满意。

#### **(5) 向董事会提交对2010年度续聘会计师事务所议案的情况**

中瑞岳华会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的过程中，审计人员严格遵守职业道德规范，工作认真、严谨，具有较高的综合素质，出具的各项报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果。公司审计委员会以决议方式建议续聘其担任公司2010年度的审计机构，并向董事会提交了相关议案。

#### **(四) 董事会薪酬与考核委员会履职情况**

##### **1、薪酬与考核委员会召开会议的情况**

公司董事会薪酬与考核委员会成立以来，积极参加公司关于薪酬与考核方面的会议，委员会成员积极工作，指导公司董事会完善了公司薪酬体系。对2009年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了认真审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员均认真履行了工作职责，工作业绩良好，公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序，严格执行了公司相关薪酬与考核制度确定的业绩考核指标。公司董事会披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬情况与实际相符。

2、报告期内，薪酬与考核委员会于2009年10月22日召开2009年度定期会议，会议审议通过了《关于调整首期股票期权激励计划期权行权价格的议案》、董事会“关于公司《首期股票期权激励计划》第一个行权期激励对象股票期权作废的说明”等议案。

#### **(五) 董事会提名委员会履职情况**

报告期内，公司董事会提名委员会于2009年4月20日召开2009年度定期会议，会议审议通过了《关于提名公司第四届董事会候选人的议案》，公司第三届董事会任期届满，进行换届选举。根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定，提名委员会通过认真工作，现向董事会提名李洪信、白懋林、张文、刘泽华、曹春昱、刘学恩、王晨明（简历附后）等7人作为第四届董事会董事候选人。

#### **(六) 董事会战略委员会履职情况**

2009年度，公司董事会战略委员会通过多种方式进行集体讨论，适时的向公司董事会和管理层提出合理化建议。

报告期内，战略委员会于2009年12月8日召开2009年度定期会议。会议审议通过了《关于对公司2010年度发展战略及相关重大投资决策的规划及建议》。



## （七）公司 2009 年度利润分配预案

### 1、公司 2009 年度利润分配预案：

以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 502,405,197.00 股为基础，向全体股东每 10 股送 4 股（含税），派现 2.00 元（含税），合计分配股利 301,443,118.20 元，按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代缴；同时，以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 502,405,197.00 股为基础，向全体股东以资本公积按每 10 股转增股本 6 股转增股本，合计转增 301,443,118.00 股。

以上预案需经公司 2009 年年度股东大会审议批准后实施。

### 2、公司实行持续、稳定的股利分配政策。前三年现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（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
2008 年	100,481,039.40	229,077,532.80	43.86%
2007 年	35,886,085.56	381,660,503.85	9.40%
2006 年	3,312,561.74	293,862,212.04	1.13%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			46.32%

## （八）公司投资者关系管理工作

根据相关法规及公司《投资者关系管理制度》的规定，公司董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，组织并实施了报告内公司的投资者关系管理工作。

在目前全流通的市场格局下，“市值”已成衡量公司和股东价值最为重要的指标，而加强投资者关系管理是实施市值管理的重要组成部分，公司以此来吸引和建立一个认同公司经营哲学和价值理念的志同道合的股东群。

2009 年度，面对席卷全球的经济危机，公司紧紧依靠全体干部员工的智慧和努力，精诚团结，奋力拼搏，顶住危机压力，沉着应对，逆市而上，非常之时行非常之策，把治标与治本相结合，把应急措施与长远目标相结合，公司积极贯彻“一个中心、两个加快”的战略思路，取得了应对危机快速发展的最好成绩。面临对公司 2009 年度遇到的危机和挑战，在这样的背景下做好投资者关系管理就显得尤为重要。这一年公司着力于投资者关系管理向纵深方向发展，结合公司的实际经营情况积极做好与投资者间的沟通，稳定投资者的信心和信念，有效维持并推动了公司价值的提升，从而为股东直接创造了财富。具体在工作开展上由公司董事会秘书室专门进行 IR 活动的组织和管理。通过几年的摸索和积累，公司投资者关系管理工作已具备了良好的模式。



### 1、履职环境健全，是做好投资者关系管理工作的保障；

公司董秘为第一责任人，公司证券事务代表协助工作，还配备了两名专职人员负责公司信息搜集等工作，公司投资者关系管理配备人员充足、专业素质较强，确保投资者关系管理工作的顺利开展。

### 2、优化接待流程，是提升投资者关系管理工作质量基础；

为了更好的接待投资者，公司证券部通过每周例会的方式将公司的所有信息进行分析汇总，以便较好地回答投资者的提问；在接待方面遇到投资者来访我们会根据不同投资者的时间安排拟定不同的接待计划，以求将投资者接待达到效率最大化。另外，我们将“签署承诺函”作为投资者来访的规范流程之一，确保公司信息传递的公平性。

### 3、多渠道开展投资者关系管理工作，是提升企业形象的捷径；

2009年度，公司共接待了20余批次、共100多名机构和个人投资者。公司证券部在董事会秘书的领导下，以规范的流程、良好的沟通确保来访的投资者都能公平、详尽地了解公开信息，同时，公司还配合多家研究机构出具公司的个股调研报告，让投资者能更好地了解公司的日常经营和发展动态。

在本报告期内，公司参与国泰君安证券、申银万国证券等公司组织的策略报告会，与投资者进行了面对面的沟通。与近百名市场专业人员进行了现场沟通。同时亦会参加机构举办的一系列电话沟通会，以保持日常与机构的良好沟通，提升投资者的知情权。

### 4、及时回复投资者网上、电话问询

除以上接待走访外，公司亦平等对待机构投资者和个人投资者。积极与投资者保持网上和电话的沟通，赢得了投资者对公司的理解和认同。同时，我们也十分注重对接待人员的培训，确保所有投资者公平、公开地获取信息。

### 5、年度报告说明会

2009年4月29日，公司在深圳证券信息有限公司提供的网络平台举行2008年年度报告说明会，公司董事长兼总经理李洪信先生、董事兼副总经理刘泽华先生、独立董事张亚磊先生、财务总监牛宜美女士、副总经理兼董事会秘书陈文俊先生、总工程师兼副总经理应广东先生出席本次年度报告说明会。在线的投资者踊跃提问，与公司管理层交流了很多他们关心的问题，达到了良好的沟通效果。

### 6、日常管理

公司有专人接听投资者问询电话，耐心解答投资者的问题；每周定期回答中小企业



板投资者互动平台上投资者递交的问题，了解投资者的关注点；公司网站由专门部门进行维护，及时进行更新。在投资者沟通方面，公司网站设有“互动平台”、“电子期刊”、“太阳论坛”、“网上留言”等专栏。公司将致力于通过公司的网站让投资者及时、准确的了解公司信息和公司的发展情况。

#### （九）其他需要披露的事项

报告期内，公司的指定信息披露媒体为《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)。



## 第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。监事对公司生产经营、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履职情况进行了监督，促进了公司规范运作。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

### 一、监事会会议情况

报告期内，共召开了5次监事会。具体情况如下：

#### 1、第三届监事会第十五次会议

2009年4月21日公司召开第三届监事会第十五次会议，本次决议公告刊登在2009年4月23日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为2009-018。

#### 2、第三届监事会第十六次会议

2009年4月24日公司召开第三届监事会第十六次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2009年第一季度报告》。

#### 3、第四届监事会第一次会议

2009年5月18日公司召开第四届监事会第一次会议，会议决议公告刊登在2009年5月19日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为2009-023。

#### 4、第四届监事会第二次会议

2009年8月23日公司召开第四届监事会第二次会议，会议决议公告刊登在2009年8月26日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，公告编号为2009-039。

#### 5、第四届监事会第三次会议

2009年10月23日公司召开第四届监事会第四次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2009年第三季度报告》。

### 二、监事会对报告期内有关情况发表的核查意见

2009年，公司监事会严格按照《公司法》以及公司章程的有关规定，列席了全部董事会会议，参加了所有股东大会，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事



会的职能，对公司的依法运作、经营管理情况、财务情况、关联交易情况等各方面进行了全面的监督和检查，经认真审议，发表意见如下：

### 1、依法运作情况

监事会认为在报告期内，公司董事会和经营管理层严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关法律法规规范运作，依法管理，依法经营，决策程序合法，建立并完善了内部控制制度。公司股东大会、董事会召开、召集程序符合相关规定，公司董事、总经理及其他高管人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的情况。

### 2、公司财务情况

监事会对 2009 年度公司的财务状况和财务管理进行了监督和检查，并作了认真细致的审核，认为：公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好。中瑞岳华会计师事务所有限公司对本公司2009年年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留的审计报告。公司监事会认为中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的审计意见与涉及事项是真实的。公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

### 3、公司收购或出售资产情况

报告期内，公司处置股权是在公开、公平、公正的原则下进行的，交易价格合理、公允，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益的情形，交易程序严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规则规定执行，未发现公司有内幕交易的行为，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情形。

### 4、关联交易情况

监事会对公司2009年度发生的关联交易进行了监督和核查，认为：报告期内公司发生的关联交易符合公司经营的实际所需，交易价格公允，交易决策程序合法、合规，不存在损害公司和股东利益的情形。

### 5、股东大会决议执行情况

公司监事会对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真执行公司股东大会的有关决议。

### 6、对公司2009年内部控制自我评价报告的意见

根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会、山东证监局、深圳证券交易所中小企业板上市公司相关法规政策规定的要求，监事会全体成员就公司2009年度内部控制的自我评价报告发表如下意见：



1、公司认真领会财政部、证监会等部门联合发布的《内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的文件精神，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展，确保公司资产的安全完整和保值增值。

2、公司内部控制组织机构完整、运转有效，保证了公司完善内部控制所进行的重点活动的执行和监督。

3、2009年，公司未有违反财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司相关内部控制制度的情形。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确、客观反映了公司内部控制的实际情况。

### 三、监事列席董事会、股东大会情况

公司监事列席了公司2009年各次董事会、参加了公司2009年各次股东大会。监事会认为董事会、股东大会召开程序合法，各项议案的通过符合《公司章程》的规定。



## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

公司于2009年7月21日公告了《关于诉讼案件达成和解协议的公告》(公告编号:2009-027),主要内容如下:公司与福建省莆田市泰盛纸业有限公司(以下简称“泰盛纸业”)之间的诉讼案件。上述诉讼案件经福建省高级人民法院主持调解,双方在自愿、平等、协商原则的基础上,达成了和解协议。协议具体内容如下:

1、公司自愿补偿给泰盛纸业人民币640万元。补偿款应于本调解书生效之日起十五日内汇至泰盛纸业指定的银行帐户。

2、泰盛纸业自愿放弃对太阳纸业有限公司、兖州天章纸业有限公司、兖州天颐纸业有限公司、兖州诚信纸业有限公司、兖州枫叶纸业有限公司的诉讼请求。

3、如公司未按上述协议第一条约定的期限内履行完毕付款义务,双方仍按原生效判决执行。(原生效判决为:公司偿付给泰盛纸业违约金人民币12,043,390.71元;案件受理费人民币72,698.00元由公司承担。)

本案一审诉讼费由泰盛纸业负担人民币72,698元,二审诉讼费由公司负担人民币72,698元。

上述协议符合法律规定,福建省高级人民法院予以确认。

针对本诉讼案件,公司以前年度计提预计负债人民币12,043,390.71元,上述和解协议执行后,公司将按照财务制度冲回多计提的人民币5,643,390.71元。

上述协议已在双方约定期限内执行完毕。

除上述事项外,报告期,公司未有发生或以前期间发生但持续到报告期的其他重大诉讼、仲裁的事项。

### 二、报告期内公司吸收合并及出售资产、转让股权事项

公司于2009年8月6日召开第四届董事会第一次会议,会议审议通过了《关于公司转让参股公司东莞市东莞建晖纸业有限公司30%股权的议案》、《关于公司转让合作公司山东国际纸业太阳纸板有限公司5%权益的议案》、《关于公司转让合作公司万国纸业太阳白卡纸有限公司5%权益的议案》。上述议案详细内容请参见2009年8月7日刊登在巨潮网(<http://www.cninfo.com.cn>)及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告,公告编号为2009-030、2009-031。

上述公司的股权转让事宜均在报告期内执行完毕。



### 三、报告期内股权激励计划实施情况

1) 2007 年 12 月 26 日, 公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划(草案)的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》。此次期权激励计划基本内容如下: 以公司董事(不包括独立董事)、监事、高级管理人员与中层管理人员、核心技术人员、业务骨干(公司实际控制人李洪信先生作为公司董事长、总经理, 不在本次激励对象范围之内)为激励对象授予 1200 万份股票期权。在达到行权条件时, 每份股票期权拥有在可行权日以 34.17 元的行权价格购买 1 股太阳纸业股票的权利, 本次激励计划的股票来源为太阳纸业向激励对象定向发行, 本次授予的股票期权所涉及的标的股票总数为 1200 万股, 占本激励计划签署时太阳纸业股本总额 35,886.09 万股的 3.34%。公司股票期权有效期内发生资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细、配股、缩股或派息等事宜, 股票期权数量及所涉及的标的股票总数和行权价格将做相应的调整。上述具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于巨潮网上的《公司首期股票期权激励计划(草案)》和刊登于《证券时报》上的《公司首期股票期权激励计划(草案)》摘要公告, 公告编号为: 2007-066。

公司第三届第八次监事会对《公司首期股票期权激励计划(草案)》所确定的本次获授股票期权的激励对象名单进行了核查, 确认了本次股票期权激励对象的主体资格合法、有效。上述事项具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于《证券时报》和巨潮网上的公司公告, 公告编号为: 2007-065。

公司独立董事发表了关于《公司首期股票期权激励计划(草案)》的独立意见。上述事项具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于巨潮网上的公司相关公告。

2) 2008 年 7 月 12 日, 公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》。公司董事会根据中国证监会的反馈意见及其下发的《股权激励有关事项备忘录 1 号》、《股权激励有关事项备忘录 2 号》的有关要求, 结合公司实际情况, 对原激励计划进行了修订。

公司第三届监事会第十一次会议对修改后的《公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)》的激励对象名单进行了核查, 认为其作为公司本次股票期权激励对象的主体资格合法、有效。



公司独立董事就修改后的《公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)》上发表了独立意见。

上述事项请参见公司刊登于 2008 年 7 月 15 日巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上临时公告。

3) 经中国证监会审核无异议后, 2008年8月7日, 公司2008年第三次临时股东大会审议通过了《公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)》、《关于授权董事会办理公司首期股票期权激励计划(草案修改稿)相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》

具体内容请参见公司刊登在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 的公告, 公告编号 2008-043。

4) 2008 年 8 月 25 日, 公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于调整公司股票期权激励计划期权数量及行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划激励对象的议案》、《关于确定公司股票期权激励计划授权日的议案》。公司独立董事对首期股票期权激励计划授权日相关事项发表了独立意见。具体内容请参见公司刊登在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 的公告, 公告编号 2008-055、2008-056。

5) 2008年10月8日, 公司发布了《关于股票期权登记完成的公告》, 公司首期股票期权计划的股票期权登记完成。本激励计划股票期权的授予日为2008年8月25日, 行权价格为24.34元, 即满足行权条件后, 激励对象获授的每份股票期权可以24.34元的价格认购一股公司股票。公司授予激励计划中的激励对象股票期权基准数量如下:

姓名	职务	获授的股票期权数量(万份)	股票期权占计划总量的比例	标的股票占授予时公司总股本比例
白懋林	副董事长	70	4.34%	0.14%
张文	董事	21	1.30%	0.04%
应广东	副总经理	70	4.34%	0.14%
刘泽华	董事、 副经理	70	4.34%	0.14%
牛宜美	财务总监	35	2.17%	0.07%



陈昭军	副总经理	35	2.17%	0.07%
苏秉芬	副总经理	35	2.17%	0.07%
李纪飞	副总经理	35	2.17%	0.07%
陈凤亭	总经济师	21	1.30%	0.04%
陈文俊	副总经理、董 事会秘书	35	2.17%	0.07%
小计		427	26.5%	0.85%
其他激励对象	167 人	1184.4	73.50%	2.36%
合计		1611.4	100.00%	3.21%

5) 本次股票期权的授予对公司相关年度财务善和经营成果的影响。

按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的有关规定，公司应做出相关会计处理。中瑞岳华会计师事务所有限公司经与公司管理层对股权激励方案进行详细讨论，结合第三方中介机构出具的估值报告，估算出本次激励计划期权费用：

具体 2008 年、2009 年、2010 年、2011 年、2012 年分摊的期权费用如下：

单位：万元

行权时间	期权费用	等待期	2008 年年度 分摊	2009 年年度 分摊	2010 年年度 分摊	2011 年年度 分摊	2012 年年度 分摊	备注
2009-8-25	227.21	1 年	$227.21 \times 4 / 12 = 75.74$	$227.21 \times 8 / 12 = 151.47$				分 12 个月摊销
2010-8-25	760.17	2 年	$760.17 \times 4 / 24 = 126.70$	$760.17 \times 12 / 24 = 380.09$	$760.17 \times 8 / 24 = 253.39$			分 24 个月摊销
2011-8-25	1194.05	3 年	$1194.05 \times 4 / 36 = 132.67$	$1194.05 \times 12 / 36 = 398.02$	$1194.05 \times 12 / 36 = 398.02$	$1194.05 \times 8 / 36 = 265.34$		分 36 个月摊销
2012-8-25	1899.84	4 年	$1899.84 \times 4 / 48 = 158.32$	$1899.84 \times 12 / 48 = 474.96$	$1899.84 \times 12 / 48 = 474.96$	$1899.84 \times 12 / 48 = 474.96$	$1899.84 \times 8 / 48 = 316.64$	分 48 个月摊销
总期权费用：4081.27			493.42	1404.54	1126.37	740.30	316.64	

6) 经 2009 年 4 月 21 日召开的公司第三届监事会第十五次会议审议通过，并经 2009 年 5 月 18 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过，选举公司第四届监事会监事如下：选举姜风伟先生、杨林娜女士为公司第四届监事会监事，任期三年。



2009年4月27日，经公司职工代表大会暨选举第四届监事会职工代表会议审议通过，选举曹衍军先生为公司第四届监事会职工监事，任期三年。

杨林娜女士、曹衍军先生在未当选公司第四届监事会监事之前，分别持有的公司股票期权 28,000 份、168,000 份。根据证监会《股权激励有关事项备忘录 1 号、2 号》、公司《首期股票期权激励计划》的有关规定，为确保公司监事独立性，充分发挥其监督作用，在公司第四届监事会成立的同时，公司取消了杨林娜女士、曹衍军先生的股票期权。公司股票期权激励计划已授出但尚未行使的股票期权数量总额变更为 1591.80 万份。

7) 2009 年 10 月 23 日公司召开第四届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划期权行权价格的议案》、董事会“关于公司《首期股票期权激励计划》第一个行权期激励对象股票期权作废的说明”。上述议案详细内容请参见 2009 年 10 月 26 日刊登在巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2009-048。

根据公司《首期股票期权激励计划》及 2009 年 5 月 18 日股东大会审议通过的《关于公司 2008 年度利润分配的预案》，行权价格由 24.34 元/股调整为 24.14 元/股。

由于 2008 年净利润未达到行权条件，公司董事会决定终止《首期股票期权激励计划》第一个行权期行权，2009 年 8 月 25 日-2010 年 8 月 25 日对应的可行权期权 318.36 万股作废。

#### 四、报告期内公司重大关联交易事项

##### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易



关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
兖州东升精细化工有限公司	销售货物	电、纸制品	市场价	20,113,363.53	0.35	12,399,114.18	0.23
兖州高旭化工有限公司	销售货物	电	市场价	1,634,323.16	0.03	3,969,779.33	0.07
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销售货物	电、蒸汽、浆	市场价	648,950,194.72	11.30	467,179,632.84	8.63
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销售货物	电、蒸汽、浆	市场价	159,472,614.01	2.78	79,505,995.52	1.47
上海东升新材料有限公司	销售货物	材料	市场价	34,947.02	0.20		
金瑞集团	提供劳务	来料加工	协议价	160,327.11	0.15	171,893,945.43	3.17
金瑞集团	采购货物	材料	市场价	1,400,578.08	0.04	474,012,732.77	8.74
兖州东升精细化工有限公司	采购货物	材料	市场价	34,338,650.66	0.96	26,662,055.79	0.49
兖州高旭化工有限公司	采购货物	材料	市场价	12,641,852.32	0.35	12,807,600.60	0.24
上海东升新材料有限公司	采购货物	材料	市场价	72,779,472.25	2.04	54,111,491.79	1.00

注：与金瑞集团公司发生的关联交易额系公司控股子公司兖州中天纸业有限公司处理与金瑞集团公司 2008 年签订的来料加工业务的部分尾货。

## 2、关联担保情况

① 截止 2009 年 12 月 31 日，兖州市金太阳投资有限公司为本公司 97,360.00 万元人民币、31,313,897.29 美元、6,663,375.00 欧元的银行贷款、承兑汇票及信用证提供了担保，其中 18,000.00 万元人民币银行借款及 6360 万元银行承兑汇票为金太阳投资有限公司与李洪信先生共同担保。

② 截止 2009 年 12 月 31 日公司实际控制人李洪信先生为本公司 52,430.00 万元人民币、25,122,203.42 美元、294,725.50 欧元的银行贷款、承兑汇票及信用证提供了担保。

## 3、其他关联交易情况

### (1) 商标许可协议

公司与万国纸业太阳白卡纸有限公司签订商标许可协议，自 2006 年 10 月起许可万国纸业太阳白卡纸有限公司在生产和销售的纸品上使用商标，并按照全部纸品销售净额的 0.5%收取许可费，2009 年收取 10,345,210.30 元、2008 年收取 11,732,996.75 元。

### (2) 综合服务



①本公司控股子公司兖州中天纸业有限公司(以下简称“中天公司”)2007年11月-2008年6月与山东国际纸业太阳纸板有限公司(以下简称“国际太阳公司”)签订PM22#机、10KV 电源连接配套改造及PM22#机车间工艺管道安装等5项工程合同,2009年1-12月中天公司共收到国际太阳公司工程管理费及奖励款25,186,735.79元,扣除未实现收益中归属母公司的部分,公司确认收入17,185,335.66元。

②根据本公司与国际纸业(亚洲)有限公司签订的《合作经营合同》,为确保双方投资的万国纸业太阳白卡纸有限公司及山东国际纸业太阳纸板有限公司的成功运作,本公司向其提供若干服务主要包括销售电及蒸汽、提供水处理、保安服务、办公楼租赁等各项综合服务,2009年1-12月、2008年1-12月分别收取水处理、租赁费等综合服务费33,828,524.53元、17,066,364.10元。

### (3) 租赁

控股子公司山东太阳白杨科技股份有限公司租赁兖州市金太阳投资有限公司办公楼、宿舍楼各一栋,租赁期限10年,年租金132,000.00元。2009年度、2008年度分别支付租金132,000.00元。

本公司租赁兖州市金太阳投资有限公司位于银河路1号的土地61330平方米,合同约定租赁期限从2003年3月3日起50年,租金免收。

2009年12月9日公司与兖州市金太阳投资有限公司签订土地租赁合同租赁位于银河路1号的土地78,119.30元平方米(约117.18亩),租赁期5年,从2010年1月1日起,每年租金每亩1万元。

(4) 本期公司支付金瑞集团公司纸品补偿款1,720,657.25元。

## 4、关联方应收应付款项



项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司	14,799,214.54	299,907.69
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	4,119,224.26	83,390.44
合计		18,918,438.80	383,298.13
应收账款-坏账准备	万国纸业太阳白卡纸有限公司	739,960.73	14,995.38
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	205,961.21	4,169.52
合计		945,921.94	19,164.90
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	158,400,892.89	61,256,910.48
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	18,070,000.00	750,000.00
	兖州高旭化工有限公司	40,000.00	10,000.00
	兖州东升精细化工有限公司	3,688,168.12	1,588,014.08
合计		180,199,061.01	63,604,924.56
应付账款	兖州高旭化工有限公司	1,174,287.81	835,950.58
	兖州东升精细化工有限公司	4,065,473.09	2,344,426.21
	上海东升新材料有限公司	8,953,681.21	3,427,887.78
合计		14,193,442.11	6,608,264.57

## 五、报告期内重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生及以前发生延续到本报告期内的重大托管、承包、租赁其它公司资产的事项或其它公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

### (二) 重大担保情况

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
兖州翔宇化纤有限公司	2009年08月07日	2,000.00	连带责任	半年	否	否
山东兖州合金钢股份有限公司	2009年03月23日	2,400.00	连带责任	一年	否	否
山东兖州合金钢股份有限公司	2009年11月06日	600.00	连带责任	半年	否	否
报告期内担保发生额合计		5,000.00				
报告期末担保余额合计（A）		5,000.00				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		52,015.00				
报告期末对子公司担保余额合计（B）		52,015.00				
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）		57,015.00				
担保总额占公司净资产的比例		19.04%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）		0.00				



直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	24,315.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	24,315.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

### 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见:

根据《公司法》第 16 条、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发〔2003〕56 号)、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发〔2005〕120 号)、《上市公司章程指引》(证监公司字〔2006〕38 号)第 41 条和第 77 条、深交所《股票上市规则》第九章、深交所《中小企业板投资者权益保护指引》(深证上〔2006〕5 号)第 37 条等的要求,作为山东太阳纸业股份有限公司的独立董事,对公司 2009 年度对外担保情况进行了了解和查验,相关说明及独立意见如下:

#### 1、本报告期内仍在执行的公司对外担保情况如下:

单位:(人民币)万元

担保对象	担保类型	担保期限	担保合同签署时间	审议批准的担保额度	实际担保金额	担保债务逾期情况
山东兖州合金钢股份有限公司	连带责任	半年	2009 年 11 月 06 日	600.00	600.00	无
山东兖州合金钢股份有限公司	连带责任	一年	2009 年 03 月 23 日	2,400.00	2,400.00	无
山东翔宇化纤有限公司	连带责任	一年	2009 年 08 月 07 日	2,000.00	2,000.00	无

2、截止 2009 年 12 月 31 日,公司对外担保余额(不含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为 5,000 万元人民币,占公司 2009 年 12 月 31 日经审计净资产的 1.67%。

3、截止 2009 年 12 月 31 日,公司对外担保余额(含为合并报表范围内的子公司提供的担保)为 57,015.00 万元,占公司 2009 年 12 月 31 日经审计净资产的 19.04%。

4、公司能严格遵循《公司法》、《证券法》,《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发〔2005〕120 号)及《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发〔2003〕56 号)等法律法规和《公司章程》、《山东太阳纸业股份有限公司对外担保管理制度》的有关规定,严格控制对外担保风险。报告期内公司发生的各项担保行为均已按照《公司章程》及相关制度的规定履行了相关法律程序。公司通过定期查阅被担保方财务状况和现场调查,严密关注被担保方资产状况,无明显迹



象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任，使公司对外担保风险处于可控范围之内。

5、截止 2009 年 12 月 31 日止，没有为控股股东及其他关联方，任何非法人单位或个人提供担保。

### （三）委托现金资产管理

报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项，也无以前委托现金管理事项。

## 六、报告期内，公司关联方资金占用情况

1、报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

2、公司独立董事关于公司关联方资金占用情况的独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56）号文、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120）号文、《公司章程》、公司《独立董事工作制度》的要求，作为山东太阳纸业股份有限公司的独立董事，我们本着认真负责、实事求是的态度，对公司与关联方资金往来及对外担保情况进行了认真的了解和查验，现就此发表如下独立意见：

（1）截止2009年12月31日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守（证监发[2003]56）号文的规定，关联方之间发生的资金往来规模较小且价格公允，不存在与（证监发[2003]56）号文规定相违背的情形。公司控股股东不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至2009年12月31日的违规关联方占用资金情况。

（2）截止2009年12月31日，公司没有为股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保，没有发生与中国证监会（证监发[2003]56）、（证监发[2005]120）号文件规定相违背的担保事项。

3、会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审核报告

2010年4月20日，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了中瑞岳华专审字[2010]第0984号《关于山东太阳纸业股份有限公司关联方占用上市公司资金情况的专项审核报告》，全文如下：

我们接受委托，在审计了山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业公司”）2009年12月31日的合并及母公司的资产负债表，2009年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注的基础上，对后附的《上市公司2009年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》（以下简称“汇总表”）进行了专项



审核。按照中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的规定，编制和披露汇总表、提供真实、合法、完整的审核证据是太阳纸业公司管理层的责任，我们的责任是在实施审核工作的基础上对汇总表发表专项审核意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审核工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审核工作以对汇总表是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

我们认为，后附汇总表所载资料与我们审计太阳纸业公司2009年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容，在所有重大方面没有发现不一致。

为了更好地理解太阳纸业公司2009年度关联方占用上市公司资金情况，后附汇总表应当与已审的财务报表一并阅读。

本审核报告仅供太阳纸业公司2009年度年报披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师:江 涛

中国注册会计师:王传顺

中国·北京

报告日期: 2010年4月20日

## 上市公司 2009 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币万元

资金占用方类别	资金占用方名称	资金占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2009 年期初占用资金余额	2009 年度占用累计发生金额	2009 年度偿还累计发生额	2009 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业									
小计									
关联自然人及其控制的法人									
小计									
其他关联人及其附属企业	金瑞集团	关键管理人员家庭成员控制的企业	应收账款		16.02	16.02		来料加工	经营性往来
			预付账款	567.60	716.35	1,283.95	采购木浆、美废	经营性往来	
小计				567.60	732.37	1,299.97			
上市公司的子公司及其附属企业	兖州天章纸业有限公司	子公司	其他应收款	-10,610.72	239,879.36	227,178.05	2,090.58	购销业务	经营性往来
	兖州永悦纸业有限公司	子公司	其他应收款	137.10	6,764.74	5,926.61	975.23	购销业务	经营性往来
	兖州合利纸业有限公司	子公司	其他应收款	15,572.62	34,069.15	34,228.79	15,412.98	购销业务	经营性往来
	兖州白杨纸业有限公司	子公司	其他应收款	359.24	5.03	122.09	242.18	购销业务	经营性往来
	兖州华茂纸业有限公司	子公司	其他应收款	1,239.09	32,043.67	32,974.00	308.77	销售材料等	经营性往来
	万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	应收票据	6,125.69	54,994.27	45,279.87	15,840.09	销售电及蒸汽等	经营性往来
			应收账款	29.99	79,690.12	78,240.19	1,479.92	销售电及蒸汽等	经营性往来
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	应收票据	75.00	4,206.43	2,474.43	1,807.00	销售电及蒸汽等	经营性往来
应收账款			8.34	22,351.58	21,948.00	411.92	销售电及蒸汽等	经营性往来	



	兖州高旭化工有限公司	联营企业	应收票据	15.23	173.10	184.33	4.00	销售电	经营性往来
	兖州东升精细化工有限公司	联营企业	应收票据	158.81	2,575.17	2,365.16	368.82	销售电	经营性往来
小计				13,110.40	476,752.62	450,921.52	38,941.50		
总 计				13,678.00	477,484.98	452,221.49	38,941.50		

注：公司本期与金瑞集团公司发生的关联交易额系公司控股子公司兖州中天纸业有限公司处理与金瑞集团公司 2008 年签订的来料加工业务的部分尾货。



## 七、承诺事项履行情况

1、根据经批准的兖州朝阳纸业有限公司合同、章程的规定，公司对兖州朝阳纸业有限公司应出资 936.75 万美元，截至 2009 年 12 月 31 日已付 140.5125 万美元，其余 796.2375 万美元应于 2009 年 4 月 8 日前缴足。经兖州朝阳纸业有限公司申请，兖州市对外贸易经济合作局以“兖外经贸字[2009]58 号”批复，同意全部注册资本于 2010 年 3 月 31 日前缴足。”

2、根据越南社会主义共和国 2009 年 10 月 1 日首次签发的第 3010220000002 号投资许可证，公司与成玉建设与房地产贸易有限公司（越南）共同出资设立的越南太阳控股有限公司，注册资本 300 万元美元，公司出资 285 万美元。总投资额 1500 万美元，公司应投资 1425 万美元，实施时间自签发投资许可证当天起 36 个月。截至 2009 年 12 月 31 日已付 3.50 万美元。

3、根据 2009 年 12 月 14 日经老挝人民民主共和国投资计划部首次批准的及 2010 年 3 月 31 日修改的外商投资许可书，2009 年 12 月 29 日老挝人民民主共和国商务部颁发的营业执照，公司在老挝设立的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司注册资本 6000 万美元，总投资额 19,977.00 万美元。截至 2009 年 12 月 31 日公司尚未支付投资款。

4、截至 2009 年 12 月 31 日公司为采购材料及设备开立尚未结算的信用证金额为 970 万元人民币、9,609.27 万美元、2,035.13 万欧元。

## 八、公司或持股 5%以上股东在本年度或持续到本年末的承诺事项及履行情况

1、为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，控股股东兖州市金太阳投资有限公司和实际控制人李洪信先生分别作出了如下承诺：

(1) 自身及其他下属企业不存在与股份公司从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与股份公司不构成同业竞争；

(2) 与股份公司的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与股份公司可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与股份公司业务相同的其他任何企业；

(3) 凡是与股份公司可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议股份公司参与；

(4) 与股份公司的关系发生实质性改变之前，保证与股份公司永不发生同业竞争。报告期内，公司控股股东、实际控制人均履行了上述承诺，未发生同业竞争的情况。

### 2、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司、实际控制人李洪信先生承诺，自公司股



票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由公司回购其持有的股份。2009 年 11 月 16 日，在公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司持有的限售流通股 339,194,118 股在限售期满后上市流通后，公司股本实现了全流通。具体内容详见 2009 年 11 月 11 日刊登在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2009-050。

### 九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构。本年度审计费用为人民币 55 万元，公司尚未支付。

十、报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、深圳证券交易所公开遣责及其他行政管理部门处罚的情况。

### 十一、公司信息披露索引

公告编号	公告名称	公告时间	披露报纸
2009-001	关于 2008 年度业绩预告的修正公告	2009-01-14	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-002	第三届董事会第二十六次会议决议公告	2009-01-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-003	为控股子公司提供连带责任担保的公告	2009-01-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-004	第三届董事会第二十六次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-01-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-005	2008 年度业绩快报	2009-02-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-006	第三届董事会第二十七次会议决议公告	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-007	为控股子公司提供连带责任担保的公告	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-008	对外投资公告	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-009	控股子公司对外提供担保的公告	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-010	第三届董事会第二十七次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-011	关于召开 2009 年度第一次临时股东大会的通知	2009-03-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-012	2009 年度第一次临时股东大会会议决议公告	2009-03-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-013	第三届董事会第二十八次会议决议公告	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-014	2008 年年度报告摘要	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报



2009-015	日常关联交易公告	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-016	第三届董事会第二十八次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-017	关于召开 2008 年年度股东大会的通知	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-018	第三届监事会第十五次会议决议公告	2009-04-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-019	2009 年第一季度季度报告正文	2009-04-27	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-020	关于举行 2008 年年度报告网上说明会的公告	2009-04-27	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-021	关于选举职工代表监事的公告	2009-04-29	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-022	2008 年年度股东大会会议决议公告	2009-05-19	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-023	第四届监事会第一次会议决议公告	2009-05-19	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-024	2008 年度权益分派实施公告	2009-06-03	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-025	关于召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	2009-06-11	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-026	2009 年第二次临时股东大会会议决议公告	2009-06-30	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-027	关于诉讼案件达成和解协议的公告	2009-07-21	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-028	控股股东股权转让的提示性公告	2009-07-23	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-029	第四届董事会第一次会议决议公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-030	关于转让参股公司股权的公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-031	转让合作公司股权的公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-032	控股子公司为他人提供担保的公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-033	第四届董事会第一次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-034	投资者关系管理通讯方式变更的公告	2009-08-07	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-035	第四届董事会第二次会议决议公告	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-036	2009 年半年度报告摘要	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-037	关于子公司之间担保的公告	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-038	第四届董事会第二次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-039	第四届监事会第二次会议决议公告	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报



2009-040	关于召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-041	关于发行公司债券申请未获证监会核准的公告	2009-08-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-042	股东股权质押解除公告	2009-09-16	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-043	2009 年第三次临时股东大会会议决议公告	2009-09-22	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-044	第四届董事会第三次会议决议公告	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-045	2009 年第三季度季度报告正文	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-046	关于子公司之间担保的公告	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-047	第四届董事会第三次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-048	关于公司首期股票期权激励计划相关事项的公告	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-049	第四届监事会第三次会议决议公告	2009-10-26	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-050	关于控股股东限售股份上市流通的提示性公告	2009-11-11	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-051	第四届董事会第四次会议决议公告	2009-12-09	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-052	关于拟投资建设高松厚度纯质纸项目的公告	2009-12-09	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-053	第四届董事会第四次会议相关事项独立董事意见的公告	2009-12-09	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-054	关于召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	2009-12-09	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-055	2009 年第四次临时股东大会会议决议公告	2009-12-29	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报
2009-056	“林浆纸一体化”项目的进展公告	2009-12-29	证券时报 证券日报 中国证券报 上海证券报

注：所有披露公告的指定披露网站为巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)



## 第十节 财务会计报告

### 一、 审计报告（全文附后）

中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 二、 会计报表及附注（附后）



# 山东太阳纸业股份有限公司

## 审 计 报 告

中瑞岳华审字[2010]第 05176 号

### 中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



## 目 录

一、审计报告.....	85
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	87
2. 合并利润表.....	90
3. 合并现金流量表 .....	91
4. 合并所有者权益变动表.....	93
5. 母公司资产负债表.....	96
6. 母公司利润表.....	98
7. 母公司现金流量表.....	99
8. 母公司所有者权益变动表.....	101
三、财务报表附注.....	103



中瑞岳华会计师事务所有限公司

地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码: 100032

Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.

Add: 8-9 / F Block A Corporation Bldg. No. 35 Finance Street Xicheng District Beijing PRC

Post Code: 100032

电话: +86(10)88091188

Tel: +86(10)88091188

传真: +86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

## 审计报告

中瑞岳华审字[2010]第 05176 号

山东太阳纸业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东太阳纸业股份有限公司(以下简称“太阳纸业公司”)财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表,2009 年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是太阳纸业公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



### 三、 审计意见

我们认为，太阳纸业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了太阳纸业公司 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、以及 2009 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：江 涛

中国·北京

中国注册会计师：王传顺

2010 年 4 月 20 日





## 合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	期末金额	期初金额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	667,242,113.39	839,434,964.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七、2	693,033,077.89	565,469,027.36
应收账款	七、3	252,037,563.61	320,402,295.13
预付款项	七、5	450,902,125.28	433,485,088.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、4	70,607,593.84	27,617,633.54
买入返售金融资产			
存货	七、6	692,440,894.96	824,556,769.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			500,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>2,826,263,368.97</b>	<b>3,011,465,777.98</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、8	427,164,618.76	693,078,939.04
投资性房地产			
固定资产	七、9	4,926,939,864.17	3,765,410,271.57
在建工程	七、10	780,975,281.55	466,506,562.45
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、11	290,372,775.79	289,907,495.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、12	133,269.56	262,063.35



递延所得税资产	七、13	26,909,836.28	32,837,056.98
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		6,452,495,646.11	5,248,002,389.28
<b>资产总计</b>		9,278,759,015.08	8,259,468,167.26

## 合并资产负债表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末金额	期初金额
<b>流动负债</b>			
短期借款	七、15	2,973,291,538.54	2,276,779,836.78
交易性金融负债	七、16	7,238,906.96	
应付票据	七、17	416,000,000.00	1,148,000,000.00
应付账款	七、18	584,437,916.48	491,775,275.24
预收款项	七、19	118,898,201.90	136,566,012.87
应付职工薪酬	七、20	56,031,376.55	58,005,980.72
应交税费	七、21	-108,469,068.14	-57,608,555.38
应付利息			
应付股利			
其他应付款	七、22	82,532,115.68	67,680,912.72
一年内到期的非流动负债	七、24	160,000,000.00	155,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		4,289,960,987.97	4,276,199,462.95
<b>非流动负债</b>			
长期借款	七、25	1,281,150,000.00	808,000,000.00
应付债券			
长期应付款	七、26	5,800,000.00	
专项应付款			
预计负债	七、23		12,043,390.71
递延所得税负债			
其他非流动负债	七、27	24,200,833.35	18,955,833.33
<b>非流动负债合计</b>		1,311,150,833.35	838,999,224.04
<b>负债合计</b>		5,601,111,821.32	5,115,198,686.99
<b>股东权益</b>			
实收资本(或股本)	七、28	502,405,197.00	502,405,197.00
资本公积	七、29	1,070,229,387.43	1,057,698,687.43
减：库存股			



专项储备			
盈余公积	七、30	247,810,834.33	212,356,522.60
一般风险准备			
未分配利润	七、31	1,174,279,723.16	831,390,742.45
外币报表折算差额		-83,387.20	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>2,994,641,754.72</b>	<b>2,603,851,149.48</b>
少数股东权益		683,005,439.04	540,418,330.79
<b>股东权益合计</b>		<b>3,677,647,193.76</b>	<b>3,144,269,480.27</b>
<b>负债和股东权益合计</b>		<b>9,278,759,015.08</b>	<b>8,259,468,167.26</b>

公司法定代表人:李洪信

主管会计工作的负责人:牛宜美

会计主管人员:李辉



# 合并利润表

## 2009 年度

制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		5,960,730,497.54	5,799,442,898.23
其中：营业收入	七、32	5,960,730,497.54	5,799,442,898.23
<b>二、营业总成本</b>		5,420,473,168.27	5,694,840,366.00
其中：营业成本	七、32	4,849,803,783.67	4,931,531,453.85
营业税金及附加	七、33	6,858,288.56	13,509,303.73
销售费用		232,667,258.57	200,282,881.49
管理费用		153,286,664.77	142,291,107.66
财务费用		181,779,716.50	298,836,070.47
资产减值损失	七、36	-3,922,543.80	108,389,548.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、34	-7,238,906.96	
投资收益（损失以“-”号填列）	七、35	174,914,207.34	-69,307,918.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		81,765,756.40	-69,688,045.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		707,932,629.65	35,294,613.30
加：营业外收入	七、37	15,836,588.15	239,937,268.30
减：营业外支出	七、38	79,383,589.15	20,209,574.51
其中：非流动资产处置损失		79,482,556.25	16,705,869.57
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		644,385,628.65	255,022,307.09
减：所得税费用	七、39	53,181,232.97	-4,393,130.01
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		591,204,395.68	259,415,437.10
归属于母公司所有者的净利润		478,824,331.84	229,077,532.80
少数股东损益		112,380,063.84	30,337,904.30
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	七、40	0.95	0.46
（二）稀释每股收益	七、40	0.95	0.46
<b>七、其他综合收益</b>	七、41	-83,402.60	
<b>八、综合收益总额</b>		591,120,993.08	259,415,437.10
归属于母公司所有者的综合收益总额		478,740,944.64	229,077,532.80
归属于少数股东的综合收益总额		112,380,048.44	30,337,904.30



法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

山东太阳纸业股份有限公司 2009 年年度报告

会计主管人员：李辉

## 合并现金流量表

### 2009 年度

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,249,255,644.41	7,469,396,970.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、42	33,783,690.34	75,948,884.99
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>7,283,039,334.75</b>	<b>7,545,345,855.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		6,169,205,049.71	5,201,490,951.25
支付给职工以及为职工支付的现金		200,997,292.48	193,864,597.08
支付的各项税费		326,894,370.39	293,460,664.82
支付其他与经营活动有关的现金	七、42	93,080,909.18	83,134,794.85
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>6,790,177,621.76</b>	<b>5,771,951,008.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>492,861,712.99</b>	<b>1,773,394,847.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		334,208,952.52	
取得投资收益收到的现金		63,395,615.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,603,701.38	55,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>401,208,268.90</b>	<b>55,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,956,116,482.97	751,792,158.65
投资支付的现金			3,303,704.00



取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			21,172,904.13
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		1,956,116,482.97	776,268,766.78
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-1,554,908,214.07	-776,213,766.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		93,325,037.25	27,551,953.62
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		93,325,037.25	27,551,953.62
取得借款收到的现金		5,306,062,170.69	4,784,437,053.63
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、42	148,909,575.73	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		5,548,296,783.67	4,811,989,007.25
偿还债务支付的现金		4,131,400,468.93	4,740,290,003.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		369,136,003.60	427,969,583.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		59,147,579.25	81,531,406.80
支付其他与筹资活动有关的现金	七、42	8,997,085.12	314,374,612.06
<b>筹资活动现金流出小计</b>		4,509,533,557.65	5,482,634,199.08
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		1,038,763,226.02	-670,645,191.83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-23,283,275.06	326,535,888.41
加：期初现金及现金等价物余额		581,549,790.66	255,013,902.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		558,266,515.60	581,549,790.66

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计主管人员：李辉



## 合并所有者权益变动表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	502,405,197.00	1,057,698,687.43			212,356,522.60		831,390,742.45		540,418,330.79	3,144,269,480.27	358,860,855.60	1,197,066,228.83			183,699,502.89		668,433,128.17		567,025,874.91	2,975,085,590.40		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他											28,500,000.00						-1,576,813.31			26,923,186.69		
二、本年初余额	502,405,197.00	1,057,698,687.43			212,356,522.60		831,390,742.45		540,418,330.79	3,144,269,480.27	358,860,855.60	1,225,566,228.83			183,699,502.89		666,856,314.86		567,025,874.91	3,002,008,777.09		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		12,530,700.00			35,454,311.73		342,888,980.71	-83,387.20	142,587,108.25	533,377,713.49	143,544,341.40	-167,867,541.40			28,657,019.71		164,534,427.59		-26,607,544.12	142,260,703.18		
(一) 净利润							478,824,331.84		112,380,063.84	591,204,395.68							229,077,532.80		30,337,904.30	259,415,437.10		
(二) 其他综合收益								-83,387.20	-15.40	-83,402.60												
上述(一)和(二)小计							478,824,331.84	-83,387.20	112,380,048.44	591,120,993.08							229,077,532.80		30,337,904.30	259,415,437.10		



(三)所有者投入和减少资本	12,530,700.00						93,325,037.25	105,855,737.25		-24,323,200.00					27,171,826.76	2,848,626.76
1. 所有者投入资本							93,325,037.25	93,325,037.25							27,551,953.62	27,551,953.62
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12,530,700.00							12,530,700.00		4,176,800.00						4,176,800.00
3. 其他										-28,500,000.00					-380,126.86	-28,880,126.86
(四)利润分配				35,454,311.73	-135,935,351.13		-63,117,977.44	-163,599,016.84				28,657,019.71	-64,543,105.21		-84,117,275.18	-120,003,360.68
1. 提取盈余公积				35,454,311.73	-35,454,311.73							28,657,019.71	-28,657,019.71			
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配					-100,481,039.40		-59,147,579.25	-159,628,618.65					-35,886,085.50		-81,531,406.80	-117,417,492.30
4. 其他							-3,970,398.19	-3,970,398.19							-2,585,868.38	-2,585,868.38
(五)所有者权益内部结转									143,544,341.40	-143,544,341.40						
1. 资本公积转增资本(或股本)									143,544,341.40	-143,544,341.40						
2. 盈余公积转增资本(或股本)																



3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	502,405,197.00	1,070,229,387.43			247,810,834.33		1,174,279,723.16	-83,387.20	683,005,439.04	3,677,647,193.76	502,405,197.00	1,057,698,687.43			212,356,522.60		831,390,742.45		540,418,330.79	3,144,269,480.27

法定代表人: 李洪信

主管会计工作负责人: 牛宜美

会计主管人员: 李辉



## 母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末金额	期初金额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		429,991,505.45	351,649,795.65
交易性金融资产			
应收票据		154,575,519.03	62,614,434.57
应收账款	十四、1	33,247,823.64	53,957,609.28
预付款项		77,426,339.32	126,516,889.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	241,061,831.96	239,128,618.94
存货		126,291,215.04	122,891,007.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			500,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>1,062,594,234.44</b>	<b>957,258,355.49</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	1,834,868,463.69	1,859,661,500.62
投资性房地产			
固定资产		1,874,201,506.71	1,181,351,998.62
在建工程		19,692,625.83	266,251,990.25
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		133,499,608.74	129,580,187.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			91,602.31
递延所得税资产		17,000,732.45	21,159,156.55
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,879,262,937.42</b>	<b>3,458,096,435.42</b>



资产总计		4,941,857,171.86	4,415,354,790.91
------	--	------------------	------------------

## 母公司资产负债表(续)

2009 年 12 月 31 日

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末金额	期初金额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,199,000,000.00	805,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		310,000,000.00	580,000,000.00
应付账款		264,172,807.98	179,756,845.67
预收款项		14,408,917.40	21,851,402.26
应付职工薪酬		6,949,947.07	7,507,686.71
应交税费		-15,750,875.35	4,643,727.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款		213,285,262.04	184,328,402.99
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>2,022,066,059.14</b>	<b>1,783,088,065.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		300,000,000.00	280,000,000.00
应付债券			
长期应付款		5,800,000.00	
专项应付款			
预计负债			12,043,390.71
递延所得税负债			
其他非流动负债		8,600,000.00	1,425,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>314,400,000.00</b>	<b>293,468,390.71</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,336,466,059.14</b>	<b>2,076,556,456.09</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)		502,405,197.00	502,405,197.00
资本公积		1,001,938,446.73	989,407,746.73
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		247,810,834.33	212,356,522.60



一般风险准备			
未分配利润		853,236,634.66	634,628,868.49
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		<b>2,605,391,112.72</b>	<b>2,338,798,334.82</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		<b>4,941,857,171.86</b>	<b>4,415,354,790.91</b>

法定代表人: 李洪信

主管会计工作负责人: 牛宜美

会计主管人员: 李辉

## 母公司利润表

2009 年度

编制单位: 山东太阳纸业股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十四、4	2,002,757,062.72	1,873,707,555.73
减: 营业成本	十四、4	1,726,891,236.22	1,716,047,826.26
营业税金及附加		4,994,531.62	10,315,952.75
销售费用		25,784,878.49	18,263,005.16
管理费用		77,008,847.98	57,093,747.83
财务费用		44,305,880.74	69,369,164.98
资产减值损失		-933,077.14	12,544,426.09
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	十四、5	337,563,497.99	93,884,062.05
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		77,207,877.30	-89,813,570.85
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		<b>462,268,262.80</b>	<b>83,957,494.71</b>
加: 营业外收入		10,220,958.20	194,858,046.00
减: 营业外支出		74,398,387.91	787,562.13
其中: 非流动资产处置损失		79,290,450.46	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>398,090,833.09</b>	<b>278,027,978.58</b>
减: 所得税费用		43,547,715.79	-8,542,218.53



四、净利润（净亏损以“-”号填列）		354,543,117.30	286,570,197.11
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		354,543,117.30	286,570,197.11

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计主管人员：李辉

### 母公司现金流量表

2009 年度

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,296,306,354.31	2,552,872,463.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		23,909,851.18	21,224,951.36
<b>经营活动现金流入小计</b>		2,320,216,205.49	2,574,097,414.64
购买商品、接受劳务支付的现金		1,939,223,786.25	1,325,776,857.75
支付给职工以及为职工支付的现金		79,919,158.75	84,392,891.71
支付的各项税费		95,052,711.00	112,049,057.42
支付其他与经营活动有关的现金		51,029,236.17	33,153,402.59
<b>经营活动现金流出小计</b>		2,165,224,892.17	1,555,372,209.47
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		154,991,313.32	1,018,725,205.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		334,208,952.52	
取得投资收益收到的现金		230,602,784.75	183,697,632.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		1,530,825.95	55,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			



收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		566,342,563.22	183,752,632.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		601,378,665.46	432,894,928.92
投资支付的现金		241,121,283.35	28,752,445.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			28,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		842,499,948.81	490,147,373.92
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-276,157,385.59	-306,394,741.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,476,000,000.00	1,622,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		38,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		1,514,000,000.00	1,622,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,032,000,000.00	1,904,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		173,795,493.77	130,056,931.45
支付其他与筹资活动有关的现金		70,696,724.16	142,385,315.50
<b>筹资活动现金流出小计</b>		1,276,492,217.93	2,176,442,246.95
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		237,507,782.07	-554,442,246.95
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		116,341,709.80	157,888,217.20
加：期初现金及现金等价物余额		243,649,795.65	85,761,578.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		359,991,505.45	243,649,795.65

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计主管人员：李辉





## 母公司所有者权益变动表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	502,405,197.00	989,407,746.73			212,356,522.60		634,628,868.49	2,338,798,334.82	358,860,855.60	1,128,885,337.46			183,699,502.89		412,601,776.59	2,084,047,472.54
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	502,405,197.00	989,407,746.73			212,356,522.60		634,628,868.49	2,338,798,334.82	358,860,855.60	1,128,885,337.46			183,699,502.89		412,601,776.59	2,084,047,472.54
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		12,530,700.00			35,454,311.73		218,607,766.17	266,592,777.90	143,544,341.40	-139,477,590.73			28,657,019.71		222,027,091.90	254,750,862.28
(一) 净利润							354,543,117.30	354,543,117.30							286,570,197.11	286,570,197.11
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							354,543,117.30	354,543,117.30							286,570,197.11	286,570,197.11
(三) 所有者投入和减少资本		12,530,700.00						12,530,700.00		4,066,750.67						4,066,750.67
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额		12,530,700.00						12,530,700.00		4,176,800.00						4,176,800.00
3. 其他										-110,049.33						-110,049.33
(四) 利润分配					35,454,311.73		-135,935,351.13	-100,481,039.40					28,657,019.71		-64,543,105.21	-35,886,085.50



1. 提取盈余公积				35,454,311.73		-35,454,311.73						28,657,019.71		-28,657,019.71	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配						-100,481,039.40	-100,481,039.40							-35,886,085.50	-35,886,085.50
4. 其他															
（五）所有者权益内部结转								143,544,341.40	-143,544,341.40						
1. 资本公积转增资本（或股本）								143,544,341.40	-143,544,341.40						
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
（六）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
四、本期期末余额	502,405,197.00	1,001,938,446.73		247,810,834.33		853,236,634.66	2,605,391,112.72	502,405,197.00	989,407,746.73			212,356,522.60		634,628,868.49	2,338,798,334.82

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计主管人员：李辉



# 山东太阳纸业股份有限公司

## 财务报表附注

### 2009 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

#### 一、 公司基本情况

山东太阳纸业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于 2000 年 3 月 28 日, 经山东省体改委鲁体改函字(2000)第 13 号文批准, 由山东太阳纸业集团有限公司整体变更成立。公司于 2000 年 4 月 26 日获得山东省工商局颁发的 3700002800616 号企业法人营业执照。股本为 201,046,812.00 元。发起人股东为兖州市金太阳商贸有限公司(后更名为兖州市金太阳投资有限公司)、兖州市新兖镇集体资产经营管理有限公司、兖州市旭东浆纸销售有限公司、兖州市天阳再生资源回收有限公司、兖州市阳光纸制品有限公司, 分别占总股本的 92.70%、3.80%、2.30%、0.60%、0.60%。

2006 年 11 月 6 日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]96 号文《关于核准山东太阳纸业股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准, 公司向社会首次公开发行人民币普通股股票 7500 万股, 并于 2006 年 11 月 16 日在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市交易, 发行后股本总额变更为 276,046,812.00 元。2007 年 5 月 22 日经公司股东大会决议向全体股东每 10 股送 1 股红股, 以资本公积每 10 股转增股本 2 股; 2008 年 5 月 26 日经公司股东大会决议, 以资本公积每 10 股转增股本 4 股, 分红及转增后公司总股本增至 502,405,197.00 元。

本公司属造纸业。公司经营范围: 机制纸、纸板制造; 纸制品制造、加工; 麦草及造纸用农产品的收购; 建筑材料、五金交电、化工产品(不含化学危险品)销售; 货物进出口; 热电的生产(不含电力供应, 国家法律法规禁止的项目除外, 需经许可经营的, 须凭许可证、资质证生产经营)。

本公司财务报表于 2010 年 4 月 20 日已经公司董事会批准报出。

#### 二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制。

#### 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司 2009 年度编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外, 本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公



开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 四、 公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

##### 1、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 3、 企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 4、 合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

##### (2) 合并财务报表编制的方法



合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 5、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为人民币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定,与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。



以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

### （3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 7、金融工具

### （1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

### （2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

### （3）金融工具的计量

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利



率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③ 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

### ⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a. 《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

### (4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

① 所转移金融资产的账面价值;

② 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转



移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

#### (5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

#### (6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

##### ①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大(大于500万元)的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

##### ②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

##### ③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预



期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

#### ④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

### 8、 应收款项

#### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### (2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日,本公司对单项金额重大(500万元以上)的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项,按账龄划分为若干组合,根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为:

账 龄	应收账款计提 比例 (%)	其他应收款计提 比例 (%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	60	60

对纳入合并范围内关联方的应收款项不计提坏账准备。

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

### 9、 存货

#### (1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、自制半成品、产成品、消耗性生物资产。



## (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本，其他存货领用和发出时按加权平均法计价。

## (3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照存货类别及单个存货项目相结合的方法计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

## (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、 长期股权投资

### (1) 长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公



积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

## (2) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。



②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

### （3）确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；B. 参与被投资单位的政策制定过程；C. 与被投资单位之间发生重要交易；D. 向被投资单位派出管理人员；E. 向被投资单位提供关键技术资料。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹



象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、 投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；



⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、 固定资产

### （1）固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-50	5-10	1.80-4.75
机器设备	10-15	5-10	6.00-9.50
运输设备	5-8	5-10	11.25-19.00
其他	5-8	5-10	11.25-19.00

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### （3）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。



① 固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④ 有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤ 固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥ 本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦ 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （4）融资租入固定资产

融资租入固定资产认定依据、计价方法及折旧方法见“附注四、租赁”。

### 13、 在建工程

本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整，但不调整原已计提的折旧。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

① 在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算在建工



程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 14、 借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

##### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生。

②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

##### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借



款费用，在发生时计入当期损益。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 15、 生物资产

(1) 本公司将自营培育的原料林木作为消耗性生物资产核算。

(2) 生物资产按成本进行初始计量。

按照林木的郁闭度，本公司将消耗性林木资产分为郁闭前的林木资产和郁闭后的林木资产，公司林木资产郁闭度为 0.9。

郁闭前的林木资产发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费等予以资本化计入资产成本。郁闭后的林木资产发生的日常维护费计入当期费用，因间伐、择伐或抚育更新性质采伐而进行补植所发生的支出，予以资本化计入林木资产成本。

(3) 公司每年年度终了对消耗生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提消耗性生物资产的跌价准备。

消耗性生物资产的减值影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益

## 16、 无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产



自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

### (2) 无形资产的后继计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

### (3) 研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；



②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 17、 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

## 18、 预计负债

### （1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

①该义务是本公司承担的现时义务。

②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。

③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 19、 股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具的公允价值确定方法

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的确定依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### (4) 股份支付计划的相关会计处理

①授予后立即可行权的换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，在授予日按权益工具的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积。

②完成等待期内服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，在等待期的每个资产负债表日，以可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具收益日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积。

③在行权日本公司根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，调整股本和资本公积。

④无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，本公司都至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法行权。

## 20、 收入

### (1) 销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

③收入的金额能够可靠计量。

④相关经济利益很可能流入本公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

### (2) 提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务



交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入的确认方法

#### ①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

- A. 与交易相关的经济利益能够流入公司。
- B. 收入的金额能够可靠地计量。

#### ②具体确认方法

- A. 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 21、 政府补助

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### （1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22、 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。



### (1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### (2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 23、 租赁

### (1) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75%或 75%以上）；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

### (2) 融资租赁的主要会计处理

#### ①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。



本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### ②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (3) 经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 24、 主要会计政策、会计估计的变更

报告期本公司无需披露的会计政策、会计估计的变更。

### 25、 前期会计差错更正

报告期本公司无需披露的前期会计差错更正。

### 26、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

报告期本公司无需披露的其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法。

## 五、 税项

### 1、 增值税

本公司为增值税一般纳税人，增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额，增值税的销项税率为 17%或 13%。

### 2、 营业税

按应税收入的 3%或 5%计缴。

### 3、 城市维护建设税、教育费附加

城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 5%或 7%计缴。

教育费附加按实际缴纳流转税额的 3%计缴。

地方教育费附加按实际缴纳流转税额的 1%计缴。

### 4、 企业所得税

(1) 股份公司本部及鱼台、兴隆分公司税率为 25%。

(2) 山东太阳正邦纸业有限责任公司、太阳纸业有限公司、兖州朝阳纸业公司、兖州永悦纸业公司税率为 25%。



## (3) 兖州天章纸业有限公司

2006 年 6 月 30 日兖州天章纸业有限公司吸收合并天颐、天园两公司，合并后天章公司及原天颐、天园公司均单独核算，单独纳税；

2009 年度原天颐公司税率 25%、原天园公司税率 12.50%，原天章公司生产线 06 年度全部转让。

(4) 兖州中天纸业有限公司、兖州合利纸业有限公司 2009 年度免征所得税。

(5) 山东太阳白杨科技股份有限公司 2009 年度免征所得税。

(6) 兖州华茂纸业有限公司、青岛太阳工贸有限公司、太阳纸业老挝有限公司、越南太阳控股有限公司处于筹建期。

## 5、其他税项

按国家的有关具体规定计缴。

## 6、报告期内公司享受的主要税收优惠政策

## (1) 增值税:

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，“农业生产者销售的自产农产品”免征增值税，控股子公司山东太阳白杨科技股份有限公司销售自己繁育和种植的林木免征增值税。

## (2) 所得税:

①兖州中天纸业有限公司、兖州合利纸业有限公司及兖州天章纸业有限公司的原天园公司是根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知（国发[2007]39号）》，执行“两免三减半”的税收优惠政策。报告期兖州中天纸业有限公司、兖州合利纸业有限公司为税收减免的第二个年度，原天园公司为税收减免的第五个年度。

②根据《中华人民共和国企业所得税法》，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得免征所得税，控股子公司山东太阳白杨科技股份有限公司免征所得税。

## 六、企业合并及合并财务报表

## 1、子公司情况

## (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位:人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
太阳纸业有 限公司	控股	兖州	制造业	1,358.80 万美元	生产销售纸及纸 板系列产品	5,198.64	



兖州天章纸业有限公司	控股	兖州	制造业	9,146.00 万美元	生产销售包装纸及纸板、低定量涂布纸及系列产品、高档信息用纸	51,010.82
山东太阳正邦纸业有限公司	控股	嘉祥	制造业	1,000.00 万元	制造销售机制纸、纸板、纸制品、发电、供热	600.00
山东太阳白杨科技股份有限公司	控股	兖州	种植业	1,000.00 万元	三倍体及多倍体毛白杨的研究、培育、种植	700.00
兖州合利纸业有限公司	控股	兖州	制造业	2,914.00 万美元	生产木浆、机制纸、纸板；销售本公司产品	17,376.97
兖州中天纸业有限公司	控股	兖州	制造业	5,985.00 万美元	生产销售激光打印纸等纸和纸制品	33,907.81
兖州朝阳纸业有限公司	控股	兖州	制造业	1,249.00 万美元	生产、销售铜版纸及其纸制品	1,074.88
兖州永悦纸业有限公司	控股	兖州	制造业	1,820.00 万美元	生产销售化学机械浆	9,456.71
兖州华茂纸业有限公司	控股	兖州	制造业	3,300.00 万美元	生产销售热敏纸等纸及纸制品	16,974.80
太阳纸业老挝有限公司	全资	老挝	种植、制造	300.00 万美元	种植相思树及育苗	2,056.82
越南太阳控股有限公司	控股	越南	加工、运营	300.00 万美元	木材加工与销售、配套港口建设与运营,进出口贸易	23.94

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	金额单位:人民币元 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
太阳纸业有限公司	54.50	54.50	是	39,252,841.20		
兖州天章纸业有限公司	69.26	69.26	是	305,508,200.51		
山东太阳正邦纸业有限公司	60.00	60.00	是			



山东太阳白杨科技股份有限公司	70.00	70.00	是	188,176.45	1,025,573.16
兖州合利纸业有限公司	75.00	75.00	是	94,166,164.51	
兖州中天纸业有限公司	75.00	75.00	是	160,357,856.38	
兖州朝阳纸业有限公司	75.00	75.00	是	-2,773,816.57	2,614,790.64
兖州永悦纸业有限公司	75.00	75.00	是	31,476,174.46	
兖州华茂纸业有限公司	75.00	75.00	是	54,841,811.75	1,632,068.17
太阳纸业老挝有限公司	100.00	100.00	是		
越南太阳控股有限公司	95.00	95.00	是	-11,969.65	11,969.65

## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位:人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
青岛太阳工贸有限公司	全资	青岛	加工仓储	3,000.00	纸及纸制品的分割、包装;造纸原料及纸的仓储、销售	3,000.00	

(续)

金额单位:人民币元

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
青岛太阳工贸有限公司	100.00	100.00	是			

## 2、合并范围发生变更的说明

本期公司与成玉建设与房地产贸易股份公司(越南)共投资成立越南太阳控股有限公司,注册资本300万美元,其中公司出资285万美元,占注册资本的95%,目前该公司尚处于筹建期。

## 3、本期新纳入合并范围的子公司

本期新增越南太阳控股有限公司刚开始筹建,期末净资产为零。



#### 4、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外子公司太阳纸业老挝有限公司及越南太阳控股有限公司，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率 6.8282 折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率 6.831 折算。

### 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期末指 2009 年 12 月 31 日，期初指 2009 年 1 月 1 日，本期指 2009 年度，上期指 2008 年度。

#### 1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			995,657.12			858,876.90
-人民币			995,657.12			858,876.90
银行存款：			488,316,460.74			288,499,625.22
-人民币			441,196,176.32			249,218,851.47
-美元	6,886,230.93	6.828	47,020,561.99	5,733,129.32	6.835	39,183,645.65
-欧元	10,178.77	9.797	99,722.43	10,055.71	9.659	97,128.10
其他货币资金：			177,929,995.53			550,076,462.06
-人民币			177,929,995.53			550,076,462.06
合 计			667,242,113.39			839,434,964.18

注：其他货币资金主要为银行借款及银行承兑汇票保证金。

#### 2、应收票据

##### (1) 应收票据分类

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	693,033,077.89	565,469,027.36
合 计	693,033,077.89	565,469,027.36

##### (2) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（前五名）



出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
万国纸业太阳白卡纸有限公司	2009-12-28	2010-6-25	10,000,000.00	银行承兑汇票
万国纸业太阳白卡纸有限公司	2009-12-28	2010-6-25	10,000,000.00	银行承兑汇票
亚龙纸制品(昆山)有限公司	2009-9-1	2010-2-28	7,000,000.00	银行承兑汇票
天津金太阳纸业有限公司	2009-11-2	2010-5-2	6,000,000.00	银行承兑汇票
天津金太阳纸业有限公司	2009-11-7	2010-6-7	5,900,000.00	银行承兑汇票
合计			38,900,000.00	

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示

种 类	期 末 数			
	账 面 余 额		坏 账 准 备	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
单项金额重大的应收账款	168,171,984.70	58.58	10,560,310.62	6.28
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	118,885,180.76	41.42	24,459,291.23	20.57
合计	287,057,165.46	100.00	35,019,601.85	12.20

(续)

种 类	期 初 数			
	账 面 余 额		坏 账 准 备	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
单项金额重大的应收账款	139,630,582.52	38.64	7,522,950.64	5.39
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	221,724,306.00	61.36	33,429,642.75	15.08
合计	361,354,888.52	100.00	40,952,593.39	11.33

注：本公司将单项金额 500 万元以上的部分确定为单项金额重大的应收账款。

#### (2) 期末坏账准备的计提情况

##### ① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款



应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
KIN XUN ENVIR NMENT RECYCLE, LTD(香港建迅环保回收有限公司)	98,104,515.84	4,905,225.79	0.05
万国纸业太阳白卡纸有限公司	14,799,214.54	739,960.73	0.05
GOLDEN PAPER INTERNATIONAL GROUP	12,697,465.35	634,873.27	0.05
兖州市热力公司	11,633,808.78	581,690.44	0.05
广东太阳纸业业有限公司	8,434,928.59	1,448,193.38	0.17
圣为控股有限公司	8,185,151.08	1,534,521.99	0.19
兖州市阳光纸制品有限公司	7,900,166.02	395,008.30	0.05
长沙银都印务有限公司	6,416,734.51	320,836.73	0.05
合计	168,171,984.70	10,560,310.62	

注：经对单项金额重大的应收账款单独测试，未发现存在明显减值迹象，按照账龄分析法计提坏账准备。

② 按账龄列示的其他不重大应收账款及坏账准备计提情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	63,491,264.33	53.40	3,174,563.22	152,375,544.82	68.72	7,618,777.26
1至2年	12,437,898.09	10.46	1,243,789.81	19,351,967.28	8.73	1,935,196.73
2至3年	14,331,682.07	12.06	2,866,336.42	15,306,018.98	6.90	3,061,203.80
3年以上	28,624,336.27	24.08	17,174,601.77	34,690,774.92	15.65	20,814,464.96
合计	118,885,180.76	100.00	24,459,291.23	221,724,306.00	100.00	33,429,642.75

(3) 应收账款期末数中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
KIN XUN ENVIR NMENT RECYCLE, LTD(香港建迅环保回收有限公司)	客户	98,104,515.84	1年以内	34.18
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	14,799,214.54	1年以内	5.16
GOLDEN PAPER INTERNATIONAL GROUP	客户	12,697,465.35	1年以内	4.42
兖州市热力公司	客户	11,633,808.78	1年以内	4.05
广东太阳纸业业有限公司	客户	8,434,928.59	1年以内及2-3年	2.94
合计		145,669,933.09		50.75

(5) 应收关联方账款情况



万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	14,799,214.54	5.16
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	4,119,224.26	1.43
合计		18,918,438.80	6.59

(6) 应收账款期末数含外币应收款 16,393,572.31 美元,折合人民币 111,938,590.45 元。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	47,669,198.02	51.22	2,383,459.90	5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	45,399,028.62	48.78	20,077,172.90	44.22
合计	93,068,226.64	100.00	22,460,632.80	24.13

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	8,500,000.00	17.68	1,700,000.00	20.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	39,567,818.60	82.32	18,750,185.06	47.39
合计	48,067,818.60	100.00	20,450,185.06	42.54

注: 本公司将单项金额 500 万元以上的部分确定为单项金额重大的其他应收款。

##### (2) 期末坏账准备的计提情况

###### ① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
东莞市潢涌实业投资有限公司	39,166,081.00	1,958,304.05	0.05
兖州市财政局	8,503,117.02	425,155.85	0.05
合计	47,669,198.02	2,383,459.90	

注: 期末经对单项金额重大的其他应收款单独测试,未发现存在明显减值迹象,按照账龄分析法计提坏账准备。

###### ② 按账龄列示的其他不重大其他应收款及坏账准备计提情况



账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,483,494.45	14.28	324,174.72	5,791,439.55	14.63	289,571.98
1至2年	4,039,412.80	8.90	403,941.28	1,318,121.05	3.33	131,812.10
2至3年	3,941,539.79	8.68	788,307.95	2,865,384.55	7.24	573,076.91
3年以上	30,934,581.58	68.14	18,560,748.95	29,592,873.45	74.80	17,755,724.07
合计	45,399,028.62	100.00	20,077,172.90	39,567,818.60	100.00	18,750,185.06

注：期末 2-3 年的其他应收款中含转入的 2-3 年预付账款。

(3) 其他应收款期末数中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容

单位名称	金额	性质或内容
东莞市潢涌实业投资有限公司	39,166,081.00	股权转让款
兖州市财政局	8,503,117.02	代垫款
合计	47,669,198.02	

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
东莞市潢涌实业投资有限公司		39,166,081.00	1年以内	42.08
兖州市财政局		8,503,117.02	1年以内	9.14
兖州市市场开发公司		3,498,545.92	3年以上	3.76
北京奥运达医疗器材公司		3,289,153.48	3年以上	3.53
省煤炭供销总公司兖州分公司		895,822.26	3年以内	0.96
合计		55,352,719.68		59.47

(6) 其他应收款期末数中无应收关联方的款项。

## 5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	436,934,217.82	96.90	414,824,758.90	95.70
1-2年	13,967,907.46	3.10	18,660,329.23	4.30
合计	450,902,125.28	100.00	433,485,088.13	100.00

注：预付账款期末数中无账龄超过 1 年的大额预付款项。

(2) 外币预付账款情况



项 目	期末数			期初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
美元	35,234,008.90	6.8282	240,584,859.58	33,296,860.76	6.8346	227,570,724.55
欧元	6,101,239.70	9.7971	59,774,455.46	2,803,105.83	9.6590	27,075,199.21
加拿大元				41,395.00	5.6146	232,416.37
合 计			300,359,315.04			254,878,340.13

(3) 预付账款期末数中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
AP Enterprises (Macao) commercial Offshore LTD	客户	31,577,979.22	1年以内	木浆款
CHINA ETERNAL INTERNATIONAL HOLDING CO., LIMITED	客户	17,106,498.20	1年以内	木浆款
SUZANO TRADING LTD	客户	29,029,097.56	1年以内	木浆款
PASABAN, S. A.	客户	28,023,908.96	1年以内	设备款
CELUOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S. A	客户	17,253,051.00	1年以内	木浆款
合 计		122,990,534.94		

(5) 预付款期末数中无预付关联方的款项。

## 6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	588,766,392.45		588,766,392.45
库存商品	80,651,632.96		80,651,632.96
消耗性生物资产	16,152,410.69		16,152,410.69
自制半成品	6,870,458.86		6,870,458.86
合 计	692,440,894.96		692,440,894.96

(续)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	662,984,810.46	83,300,270.06	579,684,540.40
库存商品	225,773,185.90	21,464,653.69	204,308,532.21
消耗性生物资产	23,218,545.74		23,218,545.74
自制半成品	17,345,151.29		17,345,151.29
合 计	929,321,693.39	104,764,923.75	824,556,769.64



## (2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期计提数	本期减少数		期末数
			转回数	转销数	
原材料	83,300,270.06			83,300,270.06	
库存商品	21,464,653.69			21,464,653.69	
合 计	104,764,923.75	-	-	104,764,923.75	-

## 7、对合营企业投资和联营企业投资

## 对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代 表人	业务性质	注册资 本(万 元)	本企业 持股比 例(%)	本企业在被 投资单位表 决权比例 (%)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	有限责任 (中外合作)	兖州市	李洪信	制造业	32280	45.00	45.00
山东国际纸业太阳纸板有限公司	有限责任 (中外合作)	兖州市	李洪信	制造业	62342	45.00	45.00
兖州高旭化工有限公司	有限责任 (中外合资)	兖州市	李洪信	制造业	487.5	25.00	25.00
上海东升新材料有限公司	有限责任 (中外合资)	上海市	施依莎	制造业	3000	25.00	25.00
兖州东升精细化工有限公司	有限责任 (中外合资)	兖州市	施依莎	制造业	260万美元	25.00	25.00

(续)

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总 额	本期营业收入总 额	本期净利润
万国纸业太阳白卡纸有限公司	1,588,264,258.57	1,176,311,259.62	411,952,998.95	2,344,084,761.43	124,980,299.22
山东国际纸业太阳纸板有限公司	1,605,148,938.44	1,053,012,566.64	552,136,371.80	1,454,496,403.73	32,892,586.91
兖州高旭化工有 限公司	21,765,906.98	12,298,804.69	9,021,807.12	36,925,659.50	172,308.21
上海东升新材料 有限公司	154,091,657.40	64,050,268.53	90,041,388.87	176,923,879.50	26,910,643.69
兖州东升精细化 工有限公司	97,019,144.26	28,601,066.08	68,418,078.18	124,989,728.55	12,667,198.04

## 8、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资	428,595,678.11	67,491,091.04	496,086,769.15	
对联营企业投资	264,483,260.93	395,231,841.79	232,550,483.96	427,164,618.76
合 计	693,078,939.04	462,722,932.83	728,637,253.11	427,164,618.76

注：①2009年7月28日公司与东莞市潢涌实业投资有限公司签订股权转让协议。公司以247,915,202.50元将持有的东莞建晖纸业有限公司30%的股权全部转让给东莞市潢涌实业投资有限公司。协议约定自协议生效日15日内支付转让款15000万元，剩余款项于完成工商变更手续后次月开始分5个月平均支付。截至2009年12月31日已收到股权转让款208,749,121.50元。

②2009年11月3日公司与国际纸业（亚洲）有限公司签订股权转让协议。公司分别以72,681,697.69元、52,778,133.33元将持有的万国纸业太阳白卡纸有限公司及山东国际纸业太阳纸板有限公司5%的股权转让给国际纸业（亚洲）有限公司。协议约定双方按照新的股权比例享有转让日以后产生的损益，隶属于转让日以前的每个年度的可分配利润，按相关年度的比例分配。2009年12月7日取得山东省商务厅的批复，12月25日收到全部股权转让款。转让完成后公司持有两公司的股权由50%变更为45%。

## （2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
万国纸业太阳白卡纸有限公司	权益法核算	76,050,000.00	206,110,060.93	-23,696,072.33	182,413,988.60
山东国际纸业太阳纸板有限公司	权益法核算	105,318,000.00	222,485,617.18	-19,606,561.66	202,879,055.52
兖州高旭化工有限公司	权益法核算	1,218,750.00	2,212,374.73	44,337.24	2,256,711.97
东莞建晖纸业有限公司	权益法核算	247,915,202.50	232,550,483.96	-232,550,483.96	
上海东升新材料有限公司	权益法核算	3,731,807.50	15,782,682.20	6,727,660.92	22,510,343.12
兖州东升精细化工有限公司	权益法核算	5,320,740.75	13,937,720.04	3,166,799.51	17,104,519.55
合 计			693,078,939.04	-265,914,320.28	427,164,618.76

（续）



被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
万国纸业太阳白卡纸有限公司	45.00	45.00				54,179,940.55
山东国际纸业太阳纸板有限公司	45.00	45.00				
兖州高旭化工有限公司	25.00	25.00				
东莞建晖纸业有限公司						
上海东升新材料有限公司	25.00	25.00				
兖州东升精细化工有限公司	25.00	25.00				
合 计						54,179,940.55

注：①对万国纸业太阳白卡纸有限公司投资中已扣除合作合同及章程中约定的应支付给对方股东的金额。

②对山东国际纸业太阳纸板有限公司投资中已扣除公司及子公司对山东国际纸业太阳纸板有限公司关联交易未实现收益的金额。

(3)截至 2009 年 12 月 31 日，本公司长期股权投资无账面价值高于可收回金额的情况。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产情况



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	5,098,871,044.80	1,641,214,618.36	186,460,762.58	6,553,624,900.58
其中：房屋及建筑物	969,283,183.34	342,187,886.16	42,468,448.45	1,269,002,621.05
机器设备	4,017,514,528.04	1,288,321,333.25	136,443,979.70	5,169,391,881.59
运输工具	54,682,432.97	4,899,096.28	6,626,779.97	52,954,749.28
电子设备及其他	57,390,900.45	5,806,302.67	921,554.46	62,275,648.66
二、累计折旧合计	1,328,313,251.56	394,904,689.07	101,680,425.89	1,621,537,514.74
其中：房屋及建筑物	137,208,200.80	40,453,904.01	13,315,445.91	164,346,658.90
机器设备	1,142,415,769.77	343,039,799.49	84,318,963.89	1,401,136,605.37
运输工具	25,600,243.31	5,439,935.78	3,132,695.52	27,907,483.57
电子设备及其他	23,089,037.68	5,971,049.79	913,320.57	28,146,766.90
三、账面净值合计	3,770,557,793.24			4,932,087,385.84
其中：房屋及建筑物	832,074,982.54			1,104,655,962.15
机器设备	2,875,098,758.27			3,768,255,276.22
运输工具	29,082,189.66			25,047,265.71
电子设备及其他	34,301,862.77			34,128,881.76
四、减值准备合计	5,147,521.67			5,147,521.67
其中：房屋及建筑物	2,384,180.02			2,384,180.02
机器设备	2,738,732.59			2,738,732.59
运输工具	15,600.00			15,600.00
电子设备及其他	9,009.06			9,009.06
五、账面价值合计	3,765,410,271.57			4,926,939,864.17
其中：房屋及建筑物	829,690,802.52			1,102,271,782.13
机器设备	2,872,360,025.68			3,765,516,543.63
运输工具	29,066,589.66			25,031,665.71
电子设备及其他	34,292,853.71			34,119,872.70

注：①本期折旧额为 394,904,689.07 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 1,365,290,293.99 元。

②公司固定资产中化学浆生产线（原值519,347,466.99元）所占土地系租赁兖州市金太阳投资有限公司兖州市银河路1号土地。

③本期固定资产减少详见本附注十三、5。

## （2）暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	6,442,037.36	3,158,409.56	2,384,180.02	899,447.78	
机器设备	15,922,361.89	11,225,181.09	2,738,732.59	1,958,448.21	
运输设备	312,000.00	296,400.00	15,600.00		
电子设备及其他	54,308.35	45,299.29	9,009.06		
合 计	22,730,707.60	14,725,289.94	5,147,521.67	2,857,895.99	

## （3）用于抵押的固定资产



项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
热电发电设备	787,901,922.62	203,630,042.55		584,271,880.07
合 计	787,901,922.62	203,630,042.55		584,271,880.07

注：公司以热电设备抵押共取得中行兖州支行长期借款 25,000.00 万元、短期借款 12,000.00 万元。

## 10、在建工程

### (1) 在建工程基本情况

项 目	期 末 数			期 初 数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
50MW机组	1,556,563.03		1,556,563.03	169,379,457.02		169,379,457.02
淘汰蒸球制浆改造及碱回收工程				96,761,870.43		96,761,870.43
正邦热电工程	4,713,309.76	4,713,309.76		4,713,309.76	4,713,309.76	
永悦机械浆生产线工程				137,091,664.07		137,091,664.07
华茂热敏纸工程	725,583,433.45		725,583,433.45	140,000.00		140,000.00
景观工程	40,909,550.21		40,909,550.21			
其他	12,925,734.86		12,925,734.86	63,133,570.93		63,133,570.93
合 计	785,688,591.31	4,713,309.76	780,975,281.55	471,219,872.21	4,713,309.76	466,506,562.45

### (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加数	本期转入固定资 产数	其他 减少数	期末数
50MW机组	35,632.60	169,379,457.02	161,011,694.57	328,834,588.56		1,556,563.03
淘汰蒸球制浆改造及碱回收工程	69,822.46	96,761,870.43	421,820,288.35	518,582,158.78		
永悦机械浆生产线工程	34,300.20	137,091,664.07	259,104,688.73	396,196,352.80		
华茂热敏纸工程	74,505.00	140,000.00	725,443,433.45			725,583,433.45
合 计		403,372,991.52	1,567,380,105.10	1,243,613,100.14		727,139,996.48

(续)



工程名称	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
50MW机组	14,267,136.35	10,315,898.90	4.78	92.72	100%	金融机构贷款及其他
淘汰蒸球制浆改造及碱回收工程	16,267,975.99	14,281,208.50	5.37	74.27	100%	金融机构贷款及其他
永悦机械浆生产线工程	10,969,792.07	8,913,792.07	5.04	115.51	100%	金融机构贷款及其他
华茂热敏纸工程	8,141,106.61	8,141,106.61	5.28	97.39	95%	金融机构贷款及其他
合计	49,646,011.02	41,652,006.07				

注: 50MW 机组期末余额系预付二期工程款。

### (3) 在建工程减值准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
正邦热电工程	4,713,309.76			4,713,309.76	停止建设
合计	4,713,309.76			4,713,309.76	

### (4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度
华茂热敏纸工程	设备已基本安装完毕,正在做试机前的各项准备工作。

## 11、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	297,917,830.09	7,295,000.00		305,212,830.09
土地使用权	297,917,830.09	5,800,000.00		303,717,830.09
财务软件		1,495,000.00		1,495,000.00
二、累计摊销合计	8,010,334.20	6,829,720.10		14,840,054.30
土地使用权	8,010,334.20	6,705,136.77		14,715,470.97
财务软件		124,583.33		124,583.33
三、账面净值合计	289,907,495.89			290,372,775.79
土地使用权	289,907,495.89			289,002,359.12
财务软件				1,370,416.67
四、减值准备合计				
土地使用权				
财务软件				
五、账面价值合计	289,907,495.89			290,372,775.79
土地使用权	289,907,495.89			289,002,359.12
财务软件				1,370,416.67

注: 本期摊销金额为 6,829,720.10 元。



(2) 截至 2009 年 12 月 31 日, 公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

## 12、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
变电增容费	91,602.31		91,602.31		
租入固定资产改良支出	170,461.04		37,191.48		133,269.56
合计	262,063.35		128,793.79		133,269.56

## 13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	8,470,360.99	16,385,670.80
应付职工薪酬	1,208,196.00	1,067,437.02
预计负债		3,010,847.68
开办费	819,251.27	27,286.82
存货、长期投资等抵消	11,270,059.65	12,076,372.28
应付未付款	3,253,171.44	269,442.38
公允价值变动损益	209,719.27	
可抵扣亏损	1,679,077.67	
小计	26,909,836.28	32,837,056.98

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	49,363,227.85	79,411,220.08
可抵扣亏损	161,384,864.80	141,540,585.38
合计	210,748,092.65	220,951,805.46

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2011年	24,695,917.90	24,695,917.90	
2012年	30,358,337.24	30,358,337.24	
2013年	86,486,330.24	86,486,330.24	
2014年	19,844,279.42		
合计	161,384,864.80	141,540,585.38	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异



项 目	暂时性差异金额
应收账款	23,434,027.32
其他应收款	11,804,461.81
存货	3,386,084.25
长期股权投资	41,694,154.37
开办费	3,277,005.06
应付职工薪酬	5,223,493.11
其他应付款	17,504,087.96
交易性金融负债	1,677,754.16
可抵扣亏损	6,716,310.67
合 计	114,717,378.71

#### 14、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	61,402,778.45	-3,922,543.80			57,480,234.65
二、存货跌价准备	104,764,923.75			104,764,923.75	
三、固定资产减值准备	5,147,521.67				5,147,521.67
四、在建工程减值准备	4,713,309.76				4,713,309.76
合 计	176,028,533.63	-3,922,543.80		104,764,923.75	67,341,066.08

#### 15、短期借款

##### (1) 短期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款		37,973,841.96
抵押保证借款	120,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	1,405,268,234.84	1,228,882,313.45
信用借款	1,448,023,303.70	969,923,681.37
合 计	2,973,291,538.54	2,276,779,836.78

注：抵押资产详见七、9（3）。

##### (2) 外币短期借款余额情况



项 目	期 末 数			期 初 数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
美元	75,085,809.90	6.8282	512,700,927.16	39,417,860.15	6.8346	269,405,306.98
欧元	28,351,508.80	9.7971	277,762,566.86	386,820.00	9.6590	3,736,294.38
合 计			790,463,494.02			273,141,601.36

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日无已到期未偿还的短期借款。

## 16、交易性金融负债

项 目	期末公允价值	期初公允价值
衍生金融负债	7,238,906.96	
合 计	7,238,906.96	

## 17、应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	416,000,000.00	1,148,000,000.00
合 计	416,000,000.00	1,148,000,000.00

注：下一会计期间将到期的金额为 416,000,000.00 元。

## 18、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	期末数	期初数
1年以内	562,774,464.00	470,885,017.26
1-2年	5,400,780.32	7,702,758.95
2-3年	6,437,753.64	6,401,004.47
3年以上	9,824,918.52	6,786,494.56
合 计	584,437,916.48	491,775,275.24

(2) 应付账款期末数中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付关联方账款情况

单位	与公司的关系	期末数
兖州高旭化工有限公司	联营企业	1,174,287.81
兖州东升精细化工有限公司	联营企业	4,065,473.09
上海东升新材料有限公司	联营企业	8,953,681.21
合 计		14,193,442.11

(4) 应付账款期末数中无账龄超过 1 年的大额应付账款。

## 19、预收款项



## (1) 预收款项明细情况

项 目	期末数	期初数
1年以内	110,535,061.80	134,234,772.87
1-2年	8,363,140.10	2,331,240.00
合 计	118,898,201.90	136,566,012.87

(2) 预收款项期末数中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

(3) 预收款项期末数无账龄超过 1 年的大额预收款项。

## 20、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	453.05	163,488,791.31	163,489,225.41	18.95
二、职工福利费		19,431,644.85	19,431,644.85	
三、社会保险费	13,509,702.30	12,944,671.09	13,702,786.94	12,751,586.45
养老保险	10,935,197.24	12,944,671.09	13,702,786.94	10,177,081.39
失业保险	2,574,505.06			2,574,505.06
四、工会经费	77,081.89	650,000.00	650,000.00	77,081.89
五、教育经费	7,853,448.85	83,952.47	464,911.25	7,472,490.07
六、职工福利及奖励基金	36,565,294.63	3,971,256.78	4,806,352.22	35,730,199.19
合 计	58,005,980.72	200,570,316.50	202,544,920.67	56,031,376.55

## 21、应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-121,903,191.35	-48,854,656.80
营业税	93,129.32	2,351,166.90
企业所得税	8,172,160.79	-16,472,737.19
城市维护建设税		856,040.85
房产税	892,362.70	859,550.47
土地使用税	1,872,990.58	1,713,666.24
个人所得税	1,106,500.30	766,721.27
其他	1,296,979.52	1,171,692.88
合 计	-108,469,068.14	-57,608,555.38

## 22、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况



项 目	期末数	期初数
1年以内	48,430,625.74	34,166,699.60
1-2年	3,944,772.01	1,507,898.36
2-3年	3,448,090.09	10,523,899.29
3年以上	26,708,627.84	21,482,415.47
合 计	82,532,115.68	67,680,912.72

注：2-3年的中含转入的两年以上预收账款。

(2) 其他应付款期末数中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
吴家村	7,205,155.70	土地补偿款暂存	归还 729,263.00元
美国斯玛特	5,932,822.28	原清算款暂存	否
合 计	13,137,977.98		

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	性质或内容
吴家村	7,205,155.70	土地补偿款暂存
青岛国和物流有限公司	6,966,698.44	运费
青岛国新物流有限公司	6,144,780.57	运费
美国斯玛特	5,932,822.28	原清算款暂存
李洪水	3,958,327.25	运费
合 计	30,207,784.24	

## 23、预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	12,043,390.71		12,043,390.71	
合 计	12,043,390.71		12,043,390.71	

注：预计负债减少详见本附注十三、3。

## 24、1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的长期负债明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	160,000,000.00	155,000,000.00
合 计	160,000,000.00	155,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款明细情况



项 目	期末数	期初数
抵押借款		70,000,000.00
保证借款	160,000,000.00	85,000,000.00
合 计	160,000,000.00	155,000,000.00

## ②金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	期末数
恒丰银行济南分行	2008-10-23	2010-4-23	7.02	人民币	30,000,000.00
工商银行兖州支行	2009-3-27	2010-12-30	5.76	人民币	30,000,000.00
农行兖州支行	2007-4-28	2010-4-28	5.40	人民币	25,000,000.00
工商银行兖州支行	2006-6-20	2010-6-19	5.40	人民币	25,000,000.00
工商银行兖州支行	2006-6-20	2010-12-19	5.40	人民币	25,000,000.00
合 计					135,000,000.00

## 25、长期借款

## (1) 长期借款分类

项 目	期末数	期初数
抵押保证借款	250,000,000.00	250,000,000.00
保证借款	1,031,150,000.00	558,000,000.00
合 计	1,281,150,000.00	808,000,000.00

注：抵押资产详见七、9（3）。

## (2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	期末数	期初数
中国银行兖州支行	2008-12-17	2011-12-17	5.3865	人民币	90,000,000.00	90,000,000.00
中国银行兖州支行	2008-12-19	2011-10-19	5.3865	人民币	80,000,000.00	80,000,000.00
中国银行兖州支行	2008-12-22	2011-8-22	5.3865	人民币	80,000,000.00	80,000,000.00
建设银行兖州支行	2008-10-6	2011-9-27	5.4000	人民币	70,000,000.00	70,000,000.00
建设银行兖州支行	2009-4-7	2012-4-6	5.4000	人民币	70,000,000.00	
合 计					390,000,000.00	320,000,000.00

## 26、长期应付款



单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
赵家村村委会	10年	5,800,000.00			5,800,000.00	信用
合计		5,800,000.00			5,800,000.00	

注：拆迁补偿费暂存，利息按年支付。

## 27、其他非流动负债

项目	内容	期末数	期初数
递延收益	废水深度处理工程补助资金	15,600,833.35	18,955,833.33
递延收益	制浆造纸节能减排关键技术研究与应用补助资金	3,000,000.00	
递延收益	中水资源化工程补助资金	5,600,000.00	
合计		24,200,833.35	18,955,833.33

## 28、股本

项目	期初数		本期增减变动(+、-)			期末数			
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
一、未上市流通股份									
1. 发起人股份	339,194,118.00	67.51				-339,194,118.00	-339,194,118.00		
其中：国家持有股份									
境内法人持有股份	339,194,118.00	67.51				-339,194,118.00	-339,194,118.00		
外资法人持有股份									
其他									
2. 募集法人股									
3. 内部职工股									
4. 优先股或其他股									
尚未流通股份合计	339,194,118.00	67.51				-339,194,118.00	-339,194,118.00		
二、已上市流通股份									
1. 人民币普通股	163,211,079.00	32.49				339,194,118.00	339,194,118.00	502,405,197.00	100.00
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
已上市流通股份合计	163,211,079.00	32.49				339,194,118.00	339,194,118.00	502,405,197.00	100.00
三、股份总数	502,405,197.00	100.00						502,405,197.00	100.00

注：公司发起人股东兖州市金太阳投资有限公司持有的 67.51%原限售股份于 2009



年 11 月 16 日可上市流通。截至 2009 年 12 月 31 日公司全部股份均为可流通股。

## 29、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	929,246,296.20			929,246,296.20
其他资本公积	128,452,391.23	12,530,700.00		140,983,091.23
合 计	1,057,698,687.43	12,530,700.00		1,070,229,387.43

注：本期增加资本公积系公司计提股权激励成本。

## 30、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	212,356,522.60	35,454,311.73		247,810,834.33
合 计	212,356,522.60	35,454,311.73		247,810,834.33

注：公司按税后净利润的 10% 计提法定盈余公积。

## 31、未分配利润

### (1) 未分配利润变动情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	831,390,742.45	
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	831,390,742.45	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	478,824,331.84	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减: 提取法定盈余公积	35,454,311.73	按母公司净利润的 10% 计提
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	100,481,039.40	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,174,279,723.16	

### (2) 利润分配情况的说明

2009 年 5 月 18 日公司召开 2008 年年度股东大会, 审议通过《公司 2008 年度利润分配方案》, 公司据此分配股利 100, 481, 039.40 元。

### (3) 子公司当年提取盈余公积的情况

兖州天章纸业有限公司 2009 年度提取盈余公积 7, 944, 431.42 元, 其中归属于母公司的金额为 5, 502, 313.20 元; 兖州中天纸业有限公司 2009 年度提取盈余公积 17, 748, 573.10 元, 其中归属于母公司的金额为 13, 311, 429.83 元; 兖州合利纸业有限公



司 2009 年度提取盈余公积 13,992,142.08 元,其中归属于母公司的金额为 10,494,106.56 元; 兖州永悦纸业有限公司 2009 年度提取盈余公积 18,835.24 元,其中归属于母公司的金额为 14,126.43 元。

### 32、营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,744,789,846.97	5,414,270,058.06
其他业务收入	215,940,650.57	385,172,840.17
<b>营业收入合计</b>	<b>5,960,730,497.54</b>	<b>5,799,442,898.23</b>
主营业务成本	4,705,807,296.99	4,623,585,932.25
其他业务成本	143,996,486.68	307,945,521.60
<b>营业成本合计</b>	<b>4,849,803,783.67</b>	<b>4,931,531,453.85</b>

#### (2) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
浆及纸制品	5,232,899,855.00	4,258,118,686.16	5,098,330,770.98	4,329,597,513.09
电及蒸汽	511,889,991.97	447,688,610.83	315,418,640.52	293,821,849.63
其他			520,646.56	166,569.53
<b>合 计</b>	<b>5,744,789,846.97</b>	<b>4,705,807,296.99</b>	<b>5,414,270,058.06</b>	<b>4,623,585,932.25</b>

#### (3) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
非涂布文化用纸	1,906,341,601.62	1,551,141,168.94	1,922,285,850.59	1,681,821,108.64
涂布包装纸板	1,019,785,726.05	898,631,835.22	1,163,554,466.88	1,075,843,117.91
铜版纸	1,840,592,710.03	1,458,643,141.54	1,725,748,148.46	1,345,770,555.53
电及蒸汽	511,889,991.97	447,688,610.83	315,418,640.52	293,821,849.63
化机浆	466,179,817.30	349,702,540.46	286,742,305.05	226,162,731.01
其他			520,646.56	166,569.53
<b>合 计</b>	<b>5,744,789,846.97</b>	<b>4,705,807,296.99</b>	<b>5,414,270,058.06</b>	<b>4,623,585,932.25</b>

#### (4) 主营业务(分地区)



地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	5,584,885,369.32	4,556,272,014.20	5,414,270,058.06	4,623,585,932.25
国外销售	159,904,477.65	149,535,282.79		
合计	5,744,789,846.97	4,705,807,296.99	5,414,270,058.06	4,623,585,932.25

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	648,950,194.72	10.89
深圳市黄金叶贸易有限公司	255,827,063.08	4.29
KIN XUN ENVIRONMENT RECYCLE, LTD (香港建迅环保回收有限公司)	181,874,086.60	3.05
山东国际纸业太阳纸板有限公司	159,472,614.01	2.68
北京金冠方舟纸业物流有限公司	141,957,743.98	2.38
合计	1,388,081,702.39	23.29

## 33、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计提标准
营业税	2,718,867.35	4,201,671.31	3%、5%
城市维护建设税	2,606,292.95	5,896,350.24	5%、7%
教育费附加	1,533,128.26	3,411,282.18	4%
合计	6,858,288.56	13,509,303.73	

## 34、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	-7,238,906.96	
合计	-7,238,906.96	

## 35、投资收益

## (1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	81,765,756.40	-69,688,045.79
处置长期股权投资产生的投资收益	93,148,450.94	380,126.86
合计	174,914,207.34	-69,307,918.93

注：公司投资收益汇回不存在重大限制。



## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
万国纸业太阳白卡纸有限公司	55,380,665.27	-18,818,791.48	联营企业业绩增加
山东国际纸业太阳纸板有限公司	16,446,293.46	-50,950,617.90	联营企业业绩增加
合计	71,826,958.73	-69,769,409.38	

注：万国纸业太阳白卡纸有限公司 2009 年度净利润 124,980,299.22 元，按股权比例公司应享有 2009 年度收益 62,490,149.61 元，扣除合作合同及章程中约定的应支付给对方股东的部分后，公司确认投资收益 55,380,665.27 元。

## 36、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,922,543.80	159,744.86
存货跌价损失		104,764,923.75
固定资产减值损失		3,464,880.19
合计	-3,922,543.80	108,389,548.80

## 37、营业外收入

## (1) 营业外收入明细

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	943,244.21	50,212.45
其中：固定资产处置利得	943,244.21	50,212.45
赔款收入	585,264.32	663,322.39
罚款收入	351,466.13	161,011.00
政府补助	12,908,899.98	49,517,766.67
其他	1,047,713.51	189,544,955.79
合计	15,836,588.15	239,937,268.30

## (2) 政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额
财政补助资金	2,050,000.00	10,250,000.00
污水治理资金	6,524,999.98	4,694,166.67
奖励基金	268,000.00	7,835,400.00
财政贴息	2,682,000.00	26,091,200.00
其他	1,383,900.00	647,000.00
合计	12,908,899.98	49,517,766.67

## 38、营业外支出



项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	79,482,556.25	16,705,869.57
其中: 固定资产处置损失	79,482,556.25	6,562,916.77
无形资产处置损失		10,142,952.80
赔款支出	3,633,487.45	
罚款支出	715,219.95	156,012.53
对外捐赠支出	401,000.00	2,400,000.00
其他	-4,848,674.50	947,692.41
合 计	79,383,589.15	20,209,574.51

注: 本期营业支出其他中含冲原预计负债 5,643,390.71 元。详见本附注十三、3。

### 39、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	47,254,012.27	18,983,874.38
递延所得税调整	5,927,220.70	-23,377,004.39
合 计	53,181,232.97	-4,393,130.01

### 40、基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	本期数		上期数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.95	0.95	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.91	0.91	0.04	0.04

注: 每股收益计算过程如下:

$$(1) \text{ 基本每股收益} = 478824331.84 \div 502405197 = 0.95$$

$$\text{基本每股收益 (扣除非经常损益)} = 457184265.44 \div 502405197 = 0.91$$

$$(2) \text{ 稀释每股收益} = 478824331.84 \div 502405197 = 0.95$$

$$\text{稀释每股收益 (扣除非经常损益)} = 457184265.44 \div 502405197 = 0.91$$

### 41、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
外币财务报表折算差额	-83,402.00	
合 计	-83,402.00	

### 42、现金流量表项目注释



## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
收到的政府补助	18,153,900.00
其他	15,629,790.34
合 计	33,783,690.34

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
业务费用	24,164,451.50
业务招待费	12,135,638.30
咨询费	9,259,160.98
水资源费	7,048,150.00
差旅费	6,608,057.53
蒲田赔偿款	6,400,000.00
赔偿支出等	5,742,357.81
物料消耗	4,620,724.71
排污费	3,912,763.00
保险费	2,075,968.89
广告宣传费、展览费	1,545,718.57
办公费	1,015,934.03
其他	8,551,983.86
合 计	93,080,909.18

## (3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
收回的银行承兑汇票、信用证及贷款保证金	148,909,575.73
合 计	148,909,575.73

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
银行借款手续费	8,997,085.12
合 计	8,997,085.12

## 43、现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	591,204,395.68	259,415,437.10



加：资产减值准备	-3,922,543.80	108,389,548.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	394,904,689.07	368,503,409.61
无形资产摊销	6,829,720.10	4,329,645.57
长期待摊费用摊销	128,793.79	1,864,025.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	78,539,312.04	16,655,657.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	7,238,906.96	
财务费用（收益以“-”号填列）	167,679,090.36	304,153,958.02
投资损失（收益以“-”号填列）	-174,914,207.34	69,307,918.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,927,220.70	-23,377,004.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	130,620,680.75	-253,755,195.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,262,540.36	126,268,250.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-708,642,504.96	980,464,977.69
其他	12,530,700.00	-188,825,782.34
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>492,861,712.99</b>	<b>1,773,394,847.02</b>

## 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

## 3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	558,266,515.60	581,549,790.66
减：现金的期初余额		
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额	581,549,790.66	255,013,902.25
现金及现金等价物净增加额	-23,283,275.06	326,535,888.41

### (2) 现金及现金等价物的构成



项 目	期末数	期初数
<b>一、现金</b>	558,266,515.60	581,549,790.66
其中：库存现金	995,657.12	858,876.90
可随时用于支付的银行存款	488,316,460.74	288,499,625.22
可随时用于支付的其他货币资金	68,954,397.74	292,191,288.54
<b>二、现金等价物</b>		
其中：三个月内到期的债券投资		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	558,266,515.60	581,549,790.66

## 八、关联方及关联交易

### (一) 关联方

#### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
兖州市金太阳投资有限公司	母公司	有限责任	兖州市	李瑞	对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
兖州市金太阳投资有限公司	7948万	67.51	67.51	李洪信	72079998-1

#### 2、本公司的子公司情况



子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
太阳纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	1,358.8万美元	54.50	54.50	61361405-6
兖州天章纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	9146万美元	69.26	69.26	72542107-2
山东太阳正邦纸业有限公司	控股	有限责任	兖州市	应广东	制造业	1,000.00万元	60.00	60.00	
山东白杨科技股份有限公司	控股	股份有限	兖州市	陈文俊	种植业	1,000.00万元	70.00	70.00	73816936-3
兖州合利纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	2914万美元	75.00	75.00	75638830-8
兖州中天纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	5985万美元	75.00	75.00	78848966-4
兖州朝阳纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	1249万美元	75.00	75.00	66015465-4
兖州永悦纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	1820万美元	75.00	75.00	66570470-7
兖州华茂纸业有限公司	控股	中外合资	兖州市	李洪信	制造业	3300万美元	75.00	75.00	67050479-3
青岛太阳工贸有限公司	全资	有限责任	青岛市	李新国	加工、 仓储	3000万元	100.00	100.00	76027630-9
太阳纸业老挝有限公司	全资	民营有限	老挝沙 湾拿吉 省		种植业	300万美元	100.00	100.00	
越南太阳控股有限公司	控股	有限责任	越南广 治省		加工、 运营	300万美元	95.00	95.00	

### 3、联营企业情况



被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	有限责任公司(中外合作)	兖州市	李洪信	制造业	32280	45.00	45.00
山东国际纸业太阳纸板有限公司	有限责任公司(中外合作)	兖州市	李洪信	制造业	62342	45.00	45.00
兖州高旭化工有限公司	有限责任公司(中外合资)	兖州市	李洪信	制造业	487.5	25.00	25.00
上海东升新材料有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海市	施依莎	制造业	3000	25.00	25.00
兖州东升精细化工有限公司	有限责任公司(中外合资)	兖州市	施依莎	制造业	260万美元	25.00	25.00

(续)

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	组织机构代码
万国纸业太阳白卡纸有限公司	1,588,264,258.57	1,176,311,259.62	411,952,998.95	2,344,084,761.43	124,980,299.22	79249110-X
山东国际纸业太阳纸板有限公司	1,605,148,938.44	1,053,012,566.64	552,136,371.80	1,454,496,403.73	32,892,586.91	79619007-2
兖州高旭化工有限公司	21,765,906.98	12,298,804.69	9,021,807.12	36,925,659.50	172,308.21	70611670-X
上海东升新材料有限公司	154,091,657.40	64,050,268.53	90,041,388.87	176,923,879.50	26,910,643.69	60743172-O
兖州东升精细化工有限公司	97,019,144.26	28,601,066.08	68,418,078.18	124,989,728.55	12,667,198.04	74452418-1

#### 4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
金瑞集团公司	关键管理人员家庭成员控制的企业	

#### (二) 关联方交易情况

##### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易



关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
兖州东升精细化工有限公司	销售货物	电、纸制品	市场价	20,113,363.53	0.35	12,399,114.18	0.23
兖州高旭化工有限公司	销售货物	电	市场价	1,634,323.16	0.03	3,969,779.33	0.07
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销售货物	电、蒸汽、浆	市场价	648,950,194.72	11.30	467,179,632.84	8.63
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销售货物	电、蒸汽、浆	市场价	159,472,614.01	2.78	79,505,995.52	1.47
上海东升新材料有限公司	销售货物	材料	市场价	34,947.02	0.20		
金瑞集团	提供劳务	来料加工	协议价	160,327.11	0.15	171,893,945.43	3.17
金瑞集团	采购货物	材料	市场价	1,400,578.08	0.04	474,012,732.77	8.74
兖州东升精细化工有限公司	采购货物	材料	市场价	34,338,650.66	0.96	26,662,055.79	0.49
兖州高旭化工有限公司	采购货物	材料	市场价	12,641,852.32	0.35	12,807,600.60	0.24
上海东升新材料有限公司	采购货物	材料	市场价	72,779,472.25	2.04	54,111,491.79	1.00

注：与金瑞集团公司发生的关联交易额系公司控股子公司兖州中天纸业有限公司处理与金瑞集团公司 2008 年签订的来料加工业务的部分尾货。

## 2、关联担保情况

③ 截止 2009 年 12 月 31 日，兖州市金太阳投资有限公司为本公司 97,360.00 万元人民币、31,313,897.29 美元、6,663,375.00 欧元的银行贷款、承兑汇票及信用证提供了担保，其中 18,000.00 万元人民币银行借款及 6360 万元银行承兑汇票为金太阳投资有限公司与李洪信先生共同担保。

④ 截止 2009 年 12 月 31 日公司实际控制人李洪信先生为本公司 52,430.00 万元人民币、25,122,203.42 美元、294,725.50 欧元的银行贷款、承兑汇票及信用证提供了担保。

## 3、其他关联交易情况

### (1) 商标许可协议

公司与万国纸业太阳白卡纸有限公司签订商标许可协议，自 2006 年 10 月起许可万国纸业太阳白卡纸有限公司在生产和销售的纸品上使用商标，并按照全部纸品销售净额的 0.5%收取许可费，2009 年收取 10,345,210.30 元、2008 年收取 11,732,996.75 元。

### (2) 综合服务

① 本公司控股子公司兖州中天纸业有限公司(以下简称“中天公司”)2007 年 11 月-2008 年 6 月与山东国际纸业太阳纸板有限公司(以下简称“国际太阳公司”)签订 PM22#机、10KV 电源连接配套改造及 PM22#机车间工艺管道安装等 5 项工程合同，2009 年 1-12 月中天公司共收到国际太阳公司工程管理费及奖励款 25,186,735.79 元，扣除未实现收益中归属母公司的部分，公司确认收入 17,185,335.66 元。

② 根据本公司与国际纸业(亚洲)有限公司签订的《合作经营合同》，为确保双方投



资的万国纸业太阳白卡纸有限公司及山东国际纸业太阳纸板有限公司的成功运作，本公司向其提供若干服务主要包括销售电及蒸汽、提供水处理、保安服务、办公楼租赁等各项综合服务，2009 年 1-12 月、2008 年 1-12 月分别收取水处理、租赁费等综合服务费 33,828,524.53 元、17,066,364.10 元。

### (3) 租赁

控股子公司山东太阳白杨科技股份有限公司租赁兖州市金太阳投资有限公司办公楼、宿舍楼各一栋，租赁期限 10 年，年租金 132,000.00 元。2009 年度、2008 年度分别支付租金 132,000.00 元。

本公司租赁兖州市金太阳投资有限公司位于银河路 1 号的土地 61330 平方米，合同约定租赁期限从 2003 年 3 月 3 日起 50 年，租金免收。

2009 年 12 月 9 日公司与兖州市金太阳投资有限公司签订土地租赁合同租赁位于银河路 1 号的土地 78,119.30 元平方米（约 117.18 亩），租赁期 5 年，从 2010 年 1 月 1 日起，每年租金每亩 1 万元。

(4) 本期公司支付金瑞集团公司纸品补偿款 1,720,657.25 元。

## 4、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司	14,799,214.54	299,907.69
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	4,119,224.26	83,390.44
合计		18,918,438.80	383,298.13
应收账款-坏账准备	万国纸业太阳白卡纸有限公司	739,960.73	14,995.38
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	205,961.21	4,169.52
合计		945,921.94	19,164.90
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	158,400,892.89	61,256,910.48
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	18,070,000.00	750,000.00
	兖州高旭化工有限公司	40,000.00	10,000.00
	兖州东升精细化工有限公司	3,688,168.12	1,588,014.08
合计		180,199,061.01	63,604,924.56
应付账款	兖州高旭化工有限公司	1,174,287.81	835,950.58
	兖州东升精细化工有限公司	4,065,473.09	2,344,426.21
	上海东升新材料有限公司	8,953,681.21	3,427,887.78
合计		14,193,442.11	6,608,264.57

## 九、股份支付

### 1、股份支付总体情况



项 目	相关内容
公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	3,183,600.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	24.14元/股; 合同剩余期限44个月。

## 2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	BLACK-SCHOLES期权定价模型
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	16,707,500.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	12,530,700.00

## 3、以股份支付服务情况

项 目	金 额
以股份支付换取的职工服务总额	16,707,500.00

## 4、股份支付计划及修改情况

根据 2008 年 8 月 7 日公司第三次临时股东大会审议通过的《公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）》（以下简称“首期股票期权激励计划”），本公司股票期权的授予日为 2008 年 8 月 25 日，授予数量 1200 万股，行权价格 34.17 元，自授权日起 12 个月后的首个交易日起分四个行权期行权。激励对象应在可行权日内按 20%、25%、25%、30% 的行权比例分期行权。

2008 年 8 月 25 日公司第三届第二十一一次董事会决议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划期权数量及行权价格的议案》，根据公司首期股票期权激励计划及公司 2007 年度的利润分配方案，2007 年资本公积金转增后期权数量由 1200 万股调整为 1680 万股，行权价格由 34.17 元/股调整为 24.34 元/股。

经中国证券登记结算有限公司深圳分公司审核确认，公司于 2008 年 10 月 8 日完成了公司股票期权登记工作，登记期权 1611.40 万股。

经公司 2009 年 4 月 21 日第三届监事会第十五次会议及 2009 年 5 月 18 日股东大会审议通过，选举杨林娜女士、曹衍军先生为公司第四届监事会监事。根据证监会《股权激励有关事项备忘录 1 号、2 号》及公司《首期股票期权激励计划》的有关规定，公司



董事会取消了杨林娜女士、曹衍军先生原持有的 19.60 万份公司股票期权。公司股票期权激励计划已授出但尚未行使的股票期权数量总额变更为 1591.80 万份。

根据公司《首期股票期权激励计划》及 2009 年 5 月 18 日股东大会审议通过的《关于公司 2008 年度利润分配的预案》，行权价格由 24.34 元/股调整为 24.14 元/股。

由于 2008 年净利润未达到行权条件，公司董事会决定终止《首期股票期权激励计划》第一个行权期行权，2009 年 8 月 25 日-2010 年 8 月 25 日对应的可行权期权 318.36 万股作废。

## 十、或有事项

### 1、截至 2009 年 12 月 31 日，公司及控股子公司对外提供贷款担保情况

被担保方	担保金额	担保期限
兖州翔宇化纤有限公司	20,000,000.00	2009.8.7-2010.1.7
山东兖州合金钢股份有限公司	24,000,000.00	2009.3.23-2010.3.22
山东兖州合金钢股份有限公司	6,000,000.00	2009.11.6-2010.5.4
合 计	50,000,000.00	

2、截至 2009 年 12 月 31 日，公司为其控股子公司 52,015.00 万元人民币贷款提供了担保，担保贷款期间为 2009 年 1 月 22 日-2015 年 7 月 21 日。

3、截至 2009 年 12 月 31 日，公司控股子公司之间为银行贷款及承兑汇票共计提供担保 133,212.80 万元，担保期间为 2009 年 1 月 1 日-2014 年 2 月 12 日。

## 十一、承诺事项

1、根据经批准的兖州朝阳纸业有限公司合同、章程的规定，公司对兖州朝阳纸业有限公司应出资 936.75 万美元，截至 2009 年 12 月 31 日已付 140.5125 万美元，其余 796.2375 万美元应于 2009 年 4 月 8 日前缴足。经兖州朝阳纸业有限公司申请，兖州市对外贸易经济合作局以“兖外经贸字[2009]58 号”批复，同意全部注册资本于 2010 年 3 月 31 日前缴足。”

2、根据越南社会主义共和国 2009 年 10 月 1 日首次签发的第 3010220000002 号投资许可证，公司与成玉建设与房地产贸易有限公司（越南）共同出资设立的越南太阳控股有限公司，注册资本 300 万元美元，公司出资 285 万美元。总投资额 1500 万美元，公司应投资 1425 万美元，实施时间自签发投资许可证当天起 36 个月。截至 2009 年 12 月 31 日已付 3.50 万美元。

3、根据 2009 年 12 月 14 日经老挝人民民主共和国投资计划部首次批准的及 2010 年



3 月 31 日修改的外商投资许可书, 2009 年 12 月 29 日老挝人民民主共和国商务部颁发的营业执照, 公司在老挝设立的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司注册资本 6000 万美元, 总投资额 19,977.00 万美元。截至 2009 年 12 月 31 日公司尚未支付投资款。

4、截至 2009 年 12 月 31 日公司为采购材料及设备开立尚未结算的信用证金额为 970 万元人民币、9,609.27 万美元、2,035.13 万欧元。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1、重要的资产负债表日后事项说明

(1) 2010 年 3 月 16 日, 公司控股子公司兖州朝阳纸业有限公司收到全体股东缴纳的第二期出资, 即美元 10,616,500.00 元。本次出资连同前期出资, 累计实缴注册资本美元 12,490,000.00 元, 中外方出资已全部到位。本次出资已经山东中明会计师事务所有限公司兖州分所以鲁中会充验字(2010)第 25 号验资报告验证。

(2) 2010 年 4 月 2 日本公司控股子公司山东太阳正邦纸业有限责任公司(以下简称正邦公司)股东会审议通过了对正邦公司进行清算的决议。正邦公司成立于 2001 年 4 月, 系由山东太阳纸业股份有限公司与山东黄冈集团公司共同出资整体收购原嘉祥县梁宝寺造纸厂成立的有限责任公司, 位于嘉祥县梁宝寺镇, 经营范围: 制造、销售机制纸、纸板、纸制品; 发电、供热。该公司热电工程从 2003 年开始筹建, 由于受国家政策的宏观调控该项目暂时停止建设。另由于收购的造纸生产线设备陈旧, 产品档次低, 自经营以来连年亏损, 经正邦公司董事会研究决定于 2007 年 2 月暂停生产。公司本着谨慎性原则和相关法规制度的要求, 已对生产设备及厂房和热电工程计提了相应的减值准备。

(3) 经公司 2010 年 3 月 11 日第四届董事会第六次会议审议通过, 公司拟继续为子公司兖州天章纸业有限公司在中国农业银行兖州支行即将到期的贷款提供连带责任担保, 担保金额 27,700.00 万元。

经公司 2010 年 3 月 11 日第四届董事会第六次会议审议通过, 公司拟为子公司兖州中天纸业有限公司、兖州合利纸业有限公司分别向中国农业银行兖州支行申请的 6000 万元、2000 万元贷款提供连带责任担保; 公司子公司兖州天章纸业有限公司拟为子公司兖州华茂纸业有限公司在中国农业银行兖州支行 6000 万元的项目贷款提供连带责任担保。

### 2、资产负债表日后利润分配情况说明

公司 2010 年 4 月 20 日第四届董事会第七次会议, 审议通过 2009 年度利润分配预案: 以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 502,405,197.00 股为基础, 向全体股东每 10 股送 4 股(含税), 派现 2.00 元(含税), 合计分配股利 301,443,118.20 元, 按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代缴; 同时, 以 2009 年 12 月 31 日公司总股本



502,405,197.00 股为基础,向全体股东以资本公积按每 10 股转增股本 6 股转增股本,合计转增 301,443,118.00 股。

### 十三、其他重要事项说明

1、经公司 2009 年 12 月 8 日第四届董事会第四次会议决议,2009 年第四次临时股东大会审议通过,公司拟投资建设年产 30 万吨高松厚度纯质纸项目,预计总投资 15.6 亿元。

2、公司控股子公司中天公司经兖州市国家税务局兖国税[2008]20 号《兖州市国家税务局关于对兖州中天纸业有限公司 2007 年度购买国产设备投资抵免企业所得税的批复函》批准,同意中天公司以 2007 年度购买国产设备投资 107,286,768.42 元的 40% 抵免以后年度新增的企业所得税。根据兖州市国家税务局兖国税函[2007]42 号《关于对兖州中天纸业有限公司享受定期减免外商投资企业所得税优惠政策资格认定的批复》,中天公司 2008-2009 年度免征企业所得税。

3、公司与福建省莆田市泰盛纸业有限公司(以下简称“泰盛纸业”)之间的诉讼案件,经福建省高级人民法院调解双方达成和解。2009 年 7 月 13 日福建省高级人民法院出具(2007)闽民再终字第 32 号民事调解书,公司自愿补偿泰盛纸业人民币 6,400,000.00 元。报告期公司根据和解协议确认负债 6,400,000.00 元,原预计负债 12,043,390.71 元与补偿款差额 5,643,390.71 元,调增了当期损益。

4、兴隆分公司系公司于 1997 年 1 月向兖州市兴隆庄镇人民政府(兖州市兴隆造纸厂的实际管理人)租赁原兖州市兴隆造纸厂部分资产而成立的。租赁资产为一条制浆生产线及二条抄纸生产线、污水处理系统一套、10 吨锅炉一台、办公室 8 间、仓库 15 间、机修车间 2 间、五金库 4 间、职工宿舍 11 间等附属设施及厂区土地。原租赁期限为 5 年(自 1997 年 1 月 1 日至 2001 年 12 月 31 日)。2001 年 12 月 26 日双方签署协议将租赁期延长至 2004 年 12 月 31 日。2008 年 4 月 29 日双方签订补充合同,约定租赁期限由原 2004 年 12 月 31 日延至 2011 年 12 月 31 日;同时约定租赁费为每年 1000 万元,以兴隆分公司每年实际缴纳的各项税金抵扣应付的租赁费;缴纳税金不足 1000 万元的部分由兴隆分公司以现金补足,自 2008 年 1 月 1 日起兴隆分公司每年缴纳各项税费超过 1000-2000 万元的部分由镇政府按实得财力的 50% 返还给兴隆分公司,超过 2000 万元的部分由镇政府按实得财力的 80% 返还给兴隆分公司;合同期满后公司投入资产可作价售于出租方或作为股份投入。

5、为贯彻国家节能减排、环境保护政策,公司 2009 年度淘汰清理了部分原有陈旧高耗能的蒸球设备暨化学草浆生产线及配套的碱回收设备。该部分资产原值 164,291,894.94 元,净值 78,948,988.38 元,扣除变价收入及清理费后资产净损失 77,997,088.09 元。上述事项已经公司第四届董事会第五次会议审议确认。



6、控股子公司兖州永悦纸业业有限公司成立于 2007 年 8 月 7 日，由于项目建设的需要，申请用地 140737 平方米（约 211.106 亩），兖州市规划局于 2008 年 5 月 8 日出具了“兖规划意字【2008】17 号”建设项目审查意见书，同意公司使用该土地用于项目建设并办理了临时用地备案手续。目前相关的土地出让手续正在办理中。

#### 7、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融负债		7,238,906.96			7,238,906.96

### 十四、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1) 应收账款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	11,633,808.78	30.27	581,690.44	5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	26,801,479.91	69.73	4,605,774.61	17.18
合计	38,435,288.69	100.00	5,187,465.05	13.50

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	29,482,791.57	47.04	1,474,139.58	5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	33,190,832.68	52.96	7,241,875.39	21.82
合计	62,673,624.25	100.00	8,716,014.97	13.91

注：单项金额 500 万元以上的部分确定为单项金额重大的应收账款。

##### (2) 期末坏账准备的计提情况

###### ① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
兖州市热力公司	11,633,808.78	581,690.44	0.05	单独测试未发现明显减值，按照账龄分析法计提
合计	11,633,808.78	581,690.44		

###### ② 按账龄列示的其他不重大应收账款及坏账准备计提情况



账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	19,413,000.45	72.43	970,650.03	22,163,542.51	66.78	1,108,177.13
1至2年	1,512,021.31	5.64	151,202.14	376,731.58	1.14	37,673.17
2至3年	104,881.12	0.39	20,976.22	735,775.16	2.22	147,155.03
3年以上	5,771,577.03	21.53	3,462,946.22	9,914,783.43	29.87	5,948,870.06
合计	26,801,479.91	99.99	4,605,774.61	33,190,832.68	100.01	7,241,875.39

(3) 应收账款期末数中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
兖州市热力公司	客户	11,633,808.78	1年以内	30.27
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	4,502,755.11	1年以内	11.72
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	4,053,312.53	1年以内	10.55
中山富洲纸塑制品有限公司	客户	3,846,940.46	1年以内	10.01
济宁供电公司	客户	3,388,439.80	1年以内	8.82
合计		27,425,256.68		71.37

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	4,502,755.11	11.72
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	4,053,312.53	10.55
合计		8,556,067.64	22.27

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	232,457,151.53	92.83	2,383,459.90	1.03
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	17,960,208.19	7.17	6,972,067.86	38.82
合计	250,417,359.72	100.00	9,355,527.76	3.74

(续)



种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	227,996,773.06	92.72		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	17,891,900.86	7.28	6,760,054.98	37.78
合 计	245,888,673.92	100.00	6,760,054.98	2.75

注：本公司将单项金额 500 万元以上的部分确定为单项金额重大的其他应收款。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
兖州合利纸业有限公司	154,129,827.53			控股子公司
东莞市潢涌实业投资有限公司	39,166,081.00	1,958,304.05	0.05	单独测试未发现明显减值，按照账龄分析法计提
兖州天章纸业有限公司	20,905,812.42			控股子公司
兖州永悦纸业有限公司	9,752,313.56			控股子公司
兖州市财政局	8,503,117.02	425,155.85	0.05	单独测试未发现明显减值，按照账龄分析法计提
合 计	232,457,151.53	2,383,459.90		

②按账龄列示的其他不重大其他应收款及坏账准备计提情况

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	5,554,010.53	16.58	2,226.00	5,667,039.08	31.67	35,178.85
1 至 2 年	20,000.00	0.13	2,000.00	397,632.07	2.22	39,763.21
2 至 3 年	1,159,691.82	7.80	231,938.36	1,028,062.27	5.75	205,612.45
3 年以上	11,226,505.84	75.49	6,735,903.50	10,799,167.44	60.36	6,479,500.47
合 计	17,960,208.19	100.00	6,972,067.86	17,891,900.86	100.00	6,760,054.98

注：①账龄 1 年以内其他应收款中，期初数有 4,963,462.03 元、期末数有 5,509,490.52 元为公司与合并报表范围内控股子公司的往来款项，未计提坏账准备。

②期末 2-3 年的其他应收款中含转入的 2-3 年预付账款。

(3) 其他应收款期末数中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容



单位名称	金额	性质或内容
兖州合利纸业有限公司	154,129,827.53	交易结算款
东莞市潢涌实业投资有限公司	39,166,081.00	股权转让款
兖州天章纸业有限公司	20,905,812.42	交易结算款
兖州永悦纸业有限公司	9,752,313.56	交易结算款
兖州市财政局	8,503,117.02	代垫款
合计	232,457,151.53	

## (5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
兖州合利纸业有限公司	控股子公司	154,129,827.53	1年以内	61.55
东莞市潢涌实业投资有限公司		39,166,081.00	1年以内	15.64
兖州天章纸业有限公司	控股子公司	20,905,812.42	1年以内	8.35
兖州永悦纸业有限公司	控股子公司	9,752,313.56	1年以内	3.89
兖州财政局		8,503,117.02	1年以内	3.40
合计		232,457,151.53		92.83

## (6) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
兖州合利纸业有限公司	控股子公司	154,129,827.53	61.55
兖州天章纸业有限公司	控股子公司	20,905,812.42	8.35
兖州永悦纸业有限公司	控股子公司	9,752,313.56	3.89
兖州华茂纸业有限公司	控股子公司	3,087,660.16	1.23
山东太阳白杨科技股份有限公司	控股子公司	2,421,830.36	0.97
合计		190,297,444.03	76.00

## 3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
太阳纸业有限公司	成本法	51,986,379.35	51,986,379.35		51,986,379.35
兖州天章纸业有限公司	成本法	510,108,239.92	510,108,239.92		510,108,239.92
山东太阳正邦纸业有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00
山东白杨科技股份有限公司	成本法	7,000,000.00	7,000,000.00		7,000,000.00
兖州合利纸业有限公司	成本法	173,769,733.43	173,769,733.43		173,769,733.43
兖州中天纸业有限公司	成本法	339,078,067.50	339,078,067.50		339,078,067.50
兖州朝阳纸业有限公司	成本法	10,748,784.71	10,748,784.71		10,748,784.71



兖州永悦纸业有限公司	成本法	94,567,131.75	15,248,961.00	79,318,170.75	94,567,131.75
兖州华茂纸业有限公司	成本法	169,747,975.00	25,994,925.00	143,753,050.00	169,747,975.00
青岛太阳工贸有限公司	成本法	30,000,000.00	29,889,950.67		29,889,950.67
太阳纸业老挝有限公司	成本法	20,568,189.60	2,757,520.00	17,810,669.60	20,568,189.60
越南太阳控股有限公司	成本法	239,393.00		239,393.00	239,393.00
万国纸业太阳白卡纸有限公司	权益法	76,050,000.00	206,110,060.93	-23,696,072.33	182,413,988.60
山东国际纸业太阳纸板有限公司	权益法	105,318,000.00	222,485,617.18	-19,606,561.66	202,879,055.52
兖州高旭化工有限公司	权益法	1,218,750.00	2,212,374.73	44,337.24	2,256,711.97
东莞建晖纸业有限公司	权益法	247,915,202.50	232,550,483.96	-232,550,483.96	
上海东升新材料有限公司	权益法	3,731,807.50	15,782,682.20	6,727,660.92	22,510,343.12
兖州东升精细化工有限公司	权益法	5,320,740.75	13,937,720.04	3,166,799.51	17,104,519.55
合 计		1,853,368,395.01	1,865,661,500.62	-24,793,036.93	1,840,868,463.69

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
太阳纸业有限公司	54.50	54.50				
兖州天章纸业有限公司	69.26	69.26				30,876,108.00
山东太阳正邦纸业有限公司	60.00	60.00		6,000,000.00		
山东白杨科技股份有限公司	70.00	70.00				
兖州合利纸业有限公司	75.00	75.00				79,039,710.75
兖州中天纸业有限公司	75.00	75.00				57,291,351.00
兖州朝阳纸业有限公司	75.00	75.00				
兖州永悦纸业有限公司	75.00	75.00				
兖州华茂纸业有限公司	75.00	75.00				
青岛太阳工贸有限公司	100.00	100.00				
太阳纸业老挝有限公司	100.00	100.00				
越南太阳控股有限公司	95.00	95.00				
万国纸业太阳白卡纸有限公司	45.00	45.00				54,179,940.55
山东国际纸业太阳纸板有限公司	45.00	45.00				
兖州高旭化工有限公司	25.00	25.00				



东莞建晖纸业有限公司

上海东升新材料有限公司

兖州东升精细化工有限公司

合 计

25.00 25.00  
25.00 25.00

6,000,000.00

221,387,110.30

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,831,709,968.38	1,694,550,057.91
其他业务收入	171,047,094.34	179,157,497.82
<b>营业收入合计</b>	<b>2,002,757,062.72</b>	<b>1,873,707,555.73</b>
主营业务成本	1,605,075,713.54	1,568,941,523.09
其他业务成本	121,815,522.68	147,106,303.17
<b>营业成本合计</b>	<b>1,726,891,236.22</b>	<b>1,716,047,826.26</b>

##### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
浆及纸制品	781,895,452.86	688,494,973.07	843,088,799.92	758,510,152.35
电及蒸汽	1,049,814,515.52	916,580,740.47	851,461,257.99	810,431,370.74
<b>合 计</b>	<b>1,831,709,968.38</b>	<b>1,605,075,713.54</b>	<b>1,694,550,057.91</b>	<b>1,568,941,523.09</b>

##### (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
非涂布文化用纸	619,473,199.72	531,387,043.76	621,169,729.68	544,444,585.79
电、蒸汽及热力	1,049,814,515.52	916,580,740.47	851,461,257.99	810,431,370.74
化机浆	162,422,253.14	157,107,929.31	221,919,070.24	214,065,566.56
<b>合 计</b>	<b>1,831,709,968.38</b>	<b>1,605,075,713.54</b>	<b>1,694,550,057.91</b>	<b>1,568,941,523.09</b>

##### (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	1,831,709,968.38	1,605,075,713.54	1,694,550,057.91	1,568,941,523.09
<b>合 计</b>	<b>1,831,709,968.38</b>	<b>1,605,075,713.54</b>	<b>1,694,550,057.91</b>	<b>1,568,941,523.09</b>

##### (5) 公司前五名客户的营业收入情况



客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
兖州天章纸业有限公司	350,867,173.17	17.52
万国纸业太阳白卡纸有限公司	194,279,010.16	9.70
山东国际纸业太阳纸板有限公司	158,858,646.86	7.93
兖州中天纸业有限公司	123,520,489.69	6.17
济宁供电局	101,070,013.46	5.05
合计	928,595,333.34	46.37

## 5、投资收益

### (1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	167,207,169.75	183,697,632.90
权益法核算的长期股权投资收益	77,207,877.30	-89,813,570.85
处置长期股权投资产生的投资收益	93,148,450.94	
合计	337,563,497.99	93,884,062.05

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
兖州天章纸业有限公司	30,876,108.00	183,697,632.90	子公司股利分配
兖州中天纸业有限公司	57,291,351.00		子公司股利分配
兖州合利纸业有限公司	79,039,710.75		子公司股利分配
合计	167,207,169.75	183,697,632.90	

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益(主要项目)

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
万国纸业太阳白卡纸有限公司	55,380,665.27	-18,818,791.48	联营企业经营利润增加
山东国际纸业太阳纸板有限公司	11,888,414.36	-71,076,142.96	联营企业经营利润增加
合计	67,269,079.63	-89,894,934.44	

注：①万国纸业太阳白卡纸有限公司 2009 年度净利润 124,980,299.22 元，按股权比例公司应享有 2009 年度收益 62,490,149.61 元，扣除合作合同及章程中约定的应支付给对方股东的部分后，公司确认投资收益 55,380,665.27 元。

②山东国际纸业太阳纸板有限公司 2009 年度净利润 32,892,586.91 元，按股权比例公司应享有 2009 年度收益 16,446,293.46 元，扣除公司子公司对山东国际纸业太阳纸板有限公司关联交易未实现收益后，确认投资收益 11,888,414.36 元。

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

**1、将净利润调节为经营活动现金流量:**

净利润	354,543,117.30	286,570,197.11
加: 资产减值准备	-933,077.14	12,544,426.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	134,225,377.58	123,273,259.27
无形资产摊销	3,375,578.33	1,248,597.10
长期待摊费用摊销	91,602.31	99,929.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	79,103,372.37	-50,212.45
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	48,647,417.36	73,170,845.95
投资损失(收益以“-”号填列)	-337,563,497.99	-93,884,062.05
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,158,424.10	-13,805,817.48
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,895,401.76	-11,080,668.83
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,210,779.07	352,842,960.16
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-139,503,078.21	464,337,511.05
其他	12,530,700.00	-176,541,760.27
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>154,991,313.32</b>	<b>1,018,725,205.17</b>

**2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:**

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

**3、现金及现金等价物净变动情况:**

现金的期末余额	359,991,505.45	243,649,795.65
减: 现金的期初余额	243,649,795.65	85,761,578.45
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	116,341,709.80	157,888,217.20

**十五、补充资料****1、当期非经常性损益明细表**

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	14,609,138.90	详见本附注七、 35/37/38
越权审批, 或无正式批准文件的税收返还、减免		



计入当期损益的政府补助，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	12,908,899.98	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	5,643,390.71	本附注十三、3
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-7,238,906.96	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,559,979.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小 计</b>	<b>22,362,542.98</b>	
所得税影响额	2,471,738.42	
少数股东权益影响额(税后)	-1,749,261.84	
<b>合 计</b>	<b>21,640,066.40</b>	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

## 2、资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2009 年度	17.11	0.95	0.95
	2008 年度	9.05	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2009 年度	16.33	0.91	0.91
	2008 年度	0.75	0.04	0.04

注：(1) 加权平均净资产收益率计算过程

$$\text{加权平均净资产收益率} = 478824331.84 / (2603851149.48 + 478824331.84 \div 2 - 100481039.4 \times 6 \div 12 + 12530700 \times 6 \div 12) = 17.11\%$$



加权平均净资产收益率(扣除非经常损益)= $457184265.44 / (2603851149.48 + 478824331.84 \div 2 - 100481039.4 \times 6 \div 12 + 12530700 \times 6 \div 12) = 16.33\%$

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、40。

### 3、公司主要会计报表项目的异常情况的说明

(1) 其他应收款期末数为93,068,226.64元,比期初数增加93.62%,主要原因是新增应收东莞市潢涌实业投资有限公司股权转让款及垫付兖州财政局供热站工程款所致。

(2) 长期股权投资期末数为427,164,618.76元,比期初数减少了38.37%,主要原因是公司本期转让原联营企业东莞建晖纸业有限公司全部股权(30%)及转让原合营企业万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东国际纸业太阳纸板有限公司各5%的股权所致。

(3) 在建工程期末数为785,688,591.31元,比期初数增加66.74%,主要原因是公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司本期新建生产线所致。

(4) 短期借款期末数2,973,291,538.54元,比期初数增加30.59%,主要原因是本期固定资产及工程项目投资增加,需要通过借款补充流动资金所致。

(5) 应付票据期末数416,000,000.00元,比期初数减少63.76%,主要原因是票据到期结算及减少票据结算业务所致。

(6) 应交税费期末数-108,469,068.14元,比期初数减少88.29%,主要原因是公司年末尚未抵扣的增值税进项税增加所致。

(7) 长期借款期末数1,281,150,000.00元,比期初数增加58.56%,主要原因是本期固定资产及工程项目投资增加。

(8) 营业税金及附加本期发生额为6,858,288.56元,比上期数减少49.23%,主要原因是因本期上交增值税减少致使城建税及教育费附加减少。

(9) 财务费用本期发生额为181,779,716.50元,比上期数减少39.17%,主要原因是贴现利率及银行贷款利率下降。

(10) 资产减值损失本期发生额为-3,922,543.80元,比上期数减少103.62%,主要原因是由于上期计存货跌价准备较大所致。

(11) 投资收益本期发生额为174,914,207.34元,比上期数增加352.37%,主要原因是本期增加转让股权收益及联营、合营企业经营利润增加所致。

(12) 营业外收入本期发生额为15,836,588.15元,比上期数减少93.40%,主要原因是上期数中含公司对山东国际纸业太阳纸板公司初始投资成本与投资时应享有的净资产份额的差额较大及本期政府补助减少所致。

(13) 营业外支出本期发生额为79,383,589.15元,比上期数增加292.80%,主要原因是本期资产处置损失增加。详见本附注十三、6。



(14) 所得税费用本期发生额为 53,181,232.97 元, 比上期数增加 1310.55%, 主要原因是公司本期利润大幅增加致使当期应缴所得税增加。

(15) 收到的其他与经营活动有关的现金本期发生额 33,783,690.34 元, 比上期数减少 55.52%, 主要原因是本期收到的政府补助减少。

(16) 收到的其他与筹资活动有关的现金本期发生额 148,909,575.73 元, 比上期数增加 100%, 主要原因是本期末银行贷款、承兑汇票保证金较上期减少所致。

(17) 支付的其他与筹资活动有关的现金本期发生额 8,997,085.12 元, 比上期数减少 97.14%, 主要原因是本期末银行贷款、承兑汇票保证金较上期减少所致。





## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有董事长签署的公司2009年年度报告全文；
- 二、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇一〇年四月二十二日