

山东太阳纸业股份有限公司

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

2012 年半年度报告



证券代码： 002078

证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2012 年 8 月 16 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半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半年度报告的董事会。

4. 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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、会计机构负责人（会计主管人员）李辉女士声明：保证半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	4
第二节	主要会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	11
第五节	董事会报告	16
第六节	重要事项	28
第七节	财务会计报告（未经审计）	49
第八节	备查文件目录	178

一、公司基本情况

（一）公司信息

A 股代码	002078	B 股代码	
A 股简称	太阳纸业	B 股简称	
上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的法定中文名称	山东太阳纸业股份有限公司		
公司的法定中文名称缩写	太阳纸业		
公司的法定英文名称	SHAN DONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.		
公司的法定英文名称缩写	SUNPAPER		
公司法定代表人	李洪信		
注册地址	山东省兖州市西关大街 66 号		
注册地址的邮政编码	272100		
办公地址	山东省兖州市友谊路 1 号		
办公地址的邮政编码	272100		
公司国际互联网网址	http://www.sunpapergroup.com		
电子信箱	sunpaper@sunpaper.cn		

（二）联系人和联系方式

	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	0537-7928715	0537-7928762
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	sunpaperhzg@163.com	pfc9697@163.com

（三）信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站网址	http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券部

二、主要会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据和财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否 不适用

主要会计数据

主要会计数据	报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	5,306,225,440.14	4,033,292,386.24	31.56%
营业利润（元）	49,723,405.15	387,466,524.33	-87.17%
利润总额（元）	127,212,405.47	474,799,700.13	-73.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	105,566,460.73	356,331,002.67	-70.37%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	49,467,322.21	291,445,131.82	-83.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	278,036,437.79	625,316,181.16	-55.54%
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产（元）	14,974,982,674.73	15,187,762,579.44	-1.4%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,989,369,732.38	3,883,088,985.79	2.74%
股本（股）	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00	0%

主要财务指标

主要财务指标	报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
基本每股收益（元/股）	0.11	0.35	-68.57%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.35	-68.57%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.05	0.29	-82.76%
全面摊薄净资产收益率（%）	2.65%	9.18%	-6.53%
加权平均净资产收益率（%）	2.68%	9.56%	-6.88%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	1.24%	7.51%	-6.27%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.26%	7.82%	-6.56%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.62	-54.84%
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度同期末增减(%)
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.97	3.86	2.85%
资产负债率（%）	69.54%	70.19%	-0.65%

报告期末公司前主要会计数据和财务指标的说明（如有追溯调整，请填写调整说明）

（二）境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

2、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

3、存在重大差异明细项目

重大的差异项目	项目金额（元）	形成差异的原因	涉及的国际会计准则和/或境外会计准则规定等说明

4、境内外会计准则下会计数据差异的说明

（三）扣除非经常性损益项目和金额

适用 不适用

项目	金额（元）	说明
非流动资产处置损益	15,509,140.32	
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）	61,264,080.96	
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		
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		
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	715,779.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-2,896,269.16	
所得税影响额	-18,493,592.64	
合计	56,099,138.52	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明

三、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

1、股份变动情况表

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

（二）证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

适用 不适用

2、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

（三）股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 53,189 户。

2、前十名股东持股情况

前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
兖州市金太阳投资有限公司		67.51%	678,388,236	678,388,236	质押	236,420,000
兖州市东方投资有限公司		1.98%	19,876,240	0		
兖州市旭东浆纸销售有限公司		1.68%	16,831,638	0		
博时价值增长证券投资基金		0.87%	8,778,364	0		
中国工商银行—广发行业		0.61%	6,129,599	0		

领先股票型证券投资基金					
兖州市天阳再生资源回收有限公司	0.57%	5,749,802	0		
兖州市阳光纸制品有限公司	0.53%	5,337,309	0		
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	0.51%	5,174,000	0		
中国农业银行-新华优选成长股票型证券投资基金	0.21%	2,139,553	0		
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	0.21%	2,066,191	0		
股东情况的说明					

前十名无限售条件股东持股情况

适用 不适用

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
兖州市东方投资有限公司	19,876,240	A 股	19,876,240
兖州市旭东浆纸销售有限公司	16,831,638	A 股	16,831,638
博时价值增长证券投资基金	8,778,364	A 股	8,778,364
中国工商银行-广发行业领先股票型证券投资基金	6,129,599	A 股	6,129,599
兖州市天阳再生资源回收有限公司	5,749,802	A 股	5,749,802
兖州市阳光纸制品有限公司	5,337,309	A 股	5,337,309
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	5,174,000	A 股	5,174,000
中国农业银行-新华优选成长股票型证券投资基金	2,139,553	A 股	2,139,553
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	2,066,191	A 股	2,066,191
全国社保基金一零八组合	1,999,965	A 股	1,999,965

上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明

上述股东中，博时价值增长证券投资基金和博时价值增长贰号证券投资基金同属博时基金管理有限公司；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

(2) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

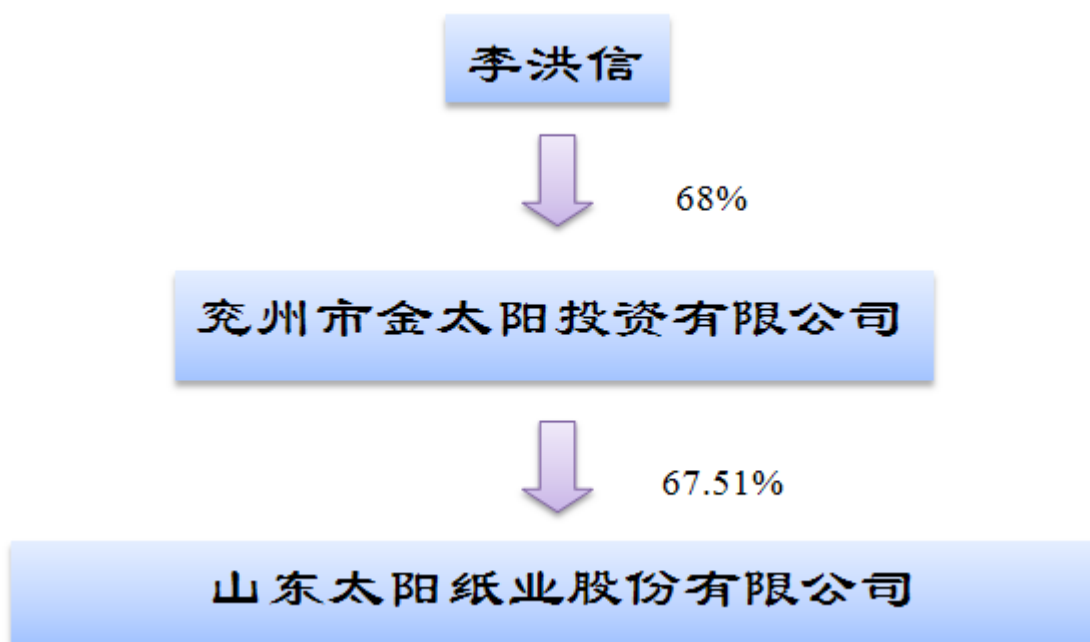
是否有新实际控制人

是 否 不适用

实际控制人名称	李洪信
实际控制人类别	个人

情况说明

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(4) 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

(四) 可转换公司债券情况

适用 不适用

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量(股)	本期减持股 份数量(股)	期末持股数 (股)	其中：持有 限制性股票 数量(股)	期末持有股 票期权数量 (股)	变动原因	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	59	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
白懋林	董事;副总经理	男	44	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
曹春昱	独立董事	男	48	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
刘学恩	独立董事	男	50	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
王晨明	独立董事	女	38	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
刘泽华	董事;副总经理	男	41	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否
张文	董事	男	48	2009年06月 29日	2012年06月 28日	0	0	0	0	0	0		否

姜凤伟	监事	男	53	2009年05月18日	2012年05月17日	0	0	0	0	0	0	否
曹衍军	监事	男	40	2009年05月18日	2012年05月17日	0	0	0	0	0	0	否
杨林娜	监事	男	37	2009年05月18日	2012年05月17日	6,400	0	0	6,400	0	0	否
应广东	副总经理	男	47	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
李纪飞	副总经理	男	55	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
苏秉芬	副总经理	男	50	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
陈昭军	副总经理	男	50	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
牛宜美	财务总监	男	56	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
王宗良	总经济师	男	47	2010年01月18日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
陈文俊	副总经理	男	49	2009年08月06日	2012年08月05日	0	0	0	0	0	0	否
合计	--	--	--	--	--	6,400			6,400		--	--

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(二) 任职情况

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李洪信	兖州市金太阳投资有限公司	董事	1999年10月01日		否
李洪信	兖州市圣德小额贷款有限责任公司	董事长	2010年10月15日		否
白懋林	山东圣德国际酒店有限公司	董事长	2010年01月28日		否
在股东单位任职情况的说明					

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李洪信	兖州合利纸业有限公司	董事长	2003年12月03日		否
李洪信	兖州天章纸业有限公司	董事长	2000年12月26日		否
李洪信	兖州华茂纸业有限公司	董事长	2008年01月09日		否
李洪信	兖州朝阳纸业有限公司	董事长	2007年04月09日		否
李洪信	青岛太阳工贸有限公司	董事	2004年04月23日		否
李洪信	太阳纸业有限公司	董事长	2011年01月21日		否
李洪信	兖州中天纸业有限公司	董事长	2006年05月21日		否
李洪信	兖州永悦纸业有限公司	董事长	2007年08月07日		否
李洪信	兖州高旭化工有限公司	董事长	1998年10月13日		否
李洪信	万国纸业太阳白卡纸有限公司	董事长	2006年09月08日		否

李洪信	山东国际纸业太阳纸板有限公司	董事长	2006年12月15日		否
李洪信	山东万国太阳食品包装材料有限公司	董事长	2011年12月06日		否
白懋林	兖州合利纸业有限公司	董事	2003年12月03日		否
白懋林	兖州华茂纸业有限公司	董事	2008年01月09日		否
白懋林	兖州朝阳纸业有限公司	董事	2007年04月09日		否
白懋林	兖州天章纸业有限公司	董事	2000年12月26日		否
白懋林	青岛太阳工贸有限公司	董事	2004年04月23日		否
白懋林	兖州中天纸业有限公司	董事	2006年05月21日		否
白懋林	兖州永悦纸业有限公司	董事	2007年08月07日		否
曹衍军	青岛太阳工贸有限公司	监事	2012年06月27日		否
陈昭军	青岛太阳工贸有限公司	董事长	2012年06月27日		否
陈昭军	太阳纸业有限公司	董事	2011年01月21日		否
刘泽华	兖州华茂纸业有限公司	监事会召集人	2008年01月09日		否
刘泽华	太阳纸业有限公司	董事	2011年01月21日		否
在其他单位任职情况的说明					

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	薪酬与考核委员会根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出高级管理人员的报酬数额和奖励方式报公司董事会批准，并将董事、监事薪酬计划提交股东大会审批。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据《公司法》及《公司章程》有关规定，董事、监事年度津贴报酬以股东大会审议通过的年度报酬决议为依据。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事、高级管理人员报酬依据每月绩效考核指标完成情况支付。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因

（五）公司员工情况

在职员工的人数	6,495
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,639
销售人员	131
技术人员	453
财务人员	46
行政人员	226
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	14
本科	434
大专	1,529
高中及以下	4,516

公司员工情况说明

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳医疗保险金、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、公积金。

五、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况概述

2012年上半年，国际经济形势复杂多变，国内经济增速明显放缓，由于需求的持续低迷和部分纸种产能的过度集中释放，我国造纸行业竞争形势依然激烈。公司紧紧围绕年度经营计划，积极应对各种不利因素，适时调整经营策略；公司积极实施成本优化战略和精细化管理，顺应市场需求积极开发新产品，实施产品高端化战略；在行业景气度处于低谷的期间，积极拓展市场，提高主要和核心市场的占有率；报告期内，经过公司全体同仁的积极努力，基本保持了公司总体经营情况和业绩的平稳发展。

报告期内，公司整体业务发展良好，公司的经营规模等增长较快。2012年1-6月，公司实现营业总收入530,622.54万元，与上年同期相比增长31.56%；归属于上市公司股东的净利润10,556.65万元，与上年同期相比降低70.37%。

2、报告期内公司主营业务情况

公司属于造纸行业,经营范围包括：机制纸、纸板制造；纸制品制造、加工；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；9.8万t/a杨木化学机械浆生产销售；物流及其相关经营业务的配套服务；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）。报告期内，公司主要业务未发生变化。

3、报告期内主要项目完成情况和下半年展望：

1) 2012年5月16日，公司2011年年度股东大会审议通过了公司《关于非公开发行A股股票方案的议案》。

本次非公开发行通过向单一特定对象兖州市金太阳投资有限公司非公开发行股票的方式进行，兖州市金太阳投资有限公司认购本次全部非公开发行股份145,189,606股，全部以现金方式认购。本次非公开发行股票募集资金总额为不超过10.20亿元。扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充公司的流动资金，满足公司未来各项业务发展的资金需求。

截至目前，公司本次非公开发行股票事宜正在积极推进过程中。

2) 公司30万吨高松厚度纯质纸项目（24号纸机）在报告期内已经进入稳定运行阶段。到

今年6月份，该纸机稳定运行车速已达到1620米/分。

3) 公司化学浆技改（溶解浆）项目

公司对现有化学浆线进行技术升级改造暨转产溶解浆的项目在报告期内运行良好，目前公司已经成为是国内重要的溶解浆供应商，公司生产的溶解浆等产品得到了客户的高度认可，产品质量达到了进口高档溶解浆的水平。目前，公司溶解浆的月平均产量已达到510吨。

4) 太阳纸业控股老挝有限责任公司暨老挝林浆纸一体化项目

2011年以来，老挝林浆纸一体化项目工作进展顺利。取地开发，育苗造林，浆厂建设等各项工作都取得了较好的发展，为林浆纸一体化项目发展奠定了良好的基础。

公司在老挝的30万吨化学浆项目的场地平整已基本完成，并实现了通水、通路和通电。公司计划在今年十月底干季到来后进入全面土建阶段，十一月底进行蒸煮器和碱炉的安装阶段。

5) 公司合作公司山东万国太阳食品包装材料有限公司项目暨26号纸机项目

公司2010年7月5日召开的第四届董事会第十次会议和7月23日召开的2010年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司拟与国际纸业（亚洲）有限公司合作投资建设食品包装卡纸项目的议案》。

2011年4月19日公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于40万吨食品包装卡纸项目变更中方投资主体的议案》。公司拟以全资子公司太阳有限作为新设公司的中方合作方，并同意太阳有限以其拥有的土地使用权作为合作条件与国际纸业（亚洲）有限公司（或其全资子公司）合作投资建设食品包装卡纸项目。新设公司山东万国太阳食品包装材料有限公司已经完成40万吨食品包装卡纸项目生效所需的审批程序和工商登记工作并于2011年12月5日取得营业执照。

公司于2011年7月15日披露了《关于子公司太阳纸业有限公司淘汰部分落后产能的公告》，太阳有限将通过淘汰落后产能的方式整理出合作土地与山东万国太阳食品包装材料有限公司合作投资建设食品包装卡纸项目。

26号机项目的顺利开建。26号机是公司与美国国际纸业合作的重要延伸，也是公司走高端产品路线的重要一步，将为公司的后期发展注入持续的动力。

合作公司的26号纸机将由公司控股子公司兖州中天纸业有限公司负责项目的建设和管理服务。依据兖州中天纸业有限公司与山东万国太阳食品包装材料有限公司双方签署的《PM26项目建设及管理合同》，如果26号纸机暨40万吨食品包装卡纸项目进展顺利并提前投入运营

并到达设计车速，山东万国太阳食品包装材料有限公司在支付兖州中天纸业有限公司人民币 3,500 万元固定管理服务费用的同时，另外将预计支付兖州中天纸业有限公司不超过人民币 6,500 万元的奖励资金。

目前，26 号纸机已经进入设备安装阶段，预计该项目最快将于 2012 年 9 月份度投产试车。

6) 2012 年下半年，与公司制浆项目配套 900 吨碱回收项目和造纸白泥回用项目都将竣工投产，前述项目的运行符合国家节能减排和环境保护政策，将为进一步提升公司的成本控制能力和公司环保处理能力。

面对当前复杂多变的经济形势，实体经济的低迷对公司经营业绩的冲击很大，造纸行业的发展趋势尚不明朗，行业间的竞争将更加激烈，公司面临经营压力可想而知；同时，面对如此残酷的市场局面，大中型企业规模竞争优势相对明显，部分中小企业继续加快退出竞争，行业集中度在加速提升，这将有利于公司在弱市时韬光养晦，扩展市场空间。

2012 年下半年，公司将继续实施公司年初制定的四大经营战略：成本优化战略、品牌经营战略、信息化战略、精细化管理战略。

重点做好以下几点工作：

1) 进一步加强企业管理，公司全体同仁群策群力，尽早走出行业发展低谷；2) 稳定产品质量，提供产品档次，打造高端品牌效应，提升产品服务水平；3) 节能挖潜，压缩一切非生产性开支，积极降低财务费用，实施成本控制，

提高设备生产效率；

4) 做好产品研发工作，适应市场，创新性的开发高端新产品；

5) 注重人才梯队的培养，把太阳纸业员工团队打造成公司的核心竞争力。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本报告期盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：

是 否 不适用

公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司名称	注册资本	经营范围	公司持股比例%	总资产 (万元)	净资产 (万元)	销售收入 (万元)	净利润 (万元)
太阳纸业有限公司	5,198.00 万元	生产销售纸及纸板系列产品	100	30694.89	17381.32	0	-265.85
太阳纸业控股老挝有限责任公司	6000 万美元	育苗和示范林的建设	100	19335.31	19318.67	0	-34.97
太阳纸业（香港）有限公司	50 万美元	进出口贸易	100	41079.07	6175.39	90218.06	5249.84

兖州天章纸业 有限公司	9146万美元	生产销售包装纸及纸板	69.26	283576.59	78986.84	114573.02	-6948.88
兖州合利纸业 有限公司	2,914万美元	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	113035.55	34028.75	42943.02	5596.23
兖州中天纸业 有限公司	5,985万美元	生产销售激光打印纸等 纸和纸制品	75	203046.93	54772.3	74071.36	5156.33
兖州朝阳纸业 有限公司	1,249万美元	生产销售铜版纸及其纸 制品	75	57224.96	3069.89	25266.87	-2800.55
兖州永悦纸业 有限公司	1,820万美元	生产销售化学机械浆	75	64646.85	15765.4	23473.05	1932.90
兖州华茂纸业 有限公司	3300万美元	生产销售热敏纸等纸和 纸制品	75	145787.33	24585.44	69363.70	1450.63
万国纸业太阳 白卡纸有限公 司	32280.8 万 人民币	包装纸板和纸制品的制 造和销售	45	213778.99	59250.66	166609.47	2422.24
山东国际纸业 太阳纸板有限 公司	62342 万人 人民币	包装纸板和纸产品的制 造、销售	45	251622.76	90583.87	140575.04	4419.23
山东万国太阳 食品包装材料 有限公司	8100 万美 元	包装纸板和纸产品的研 发、生产、销售,原材料、 设备以及其他经营有关 的材料的采购,造纸生 产设施的运营,管理与 咨询(商务与技术)服 务,一般贸易及进出口 贸易。	45	174205.96	50975.10	0	-1106.36
上海东升新材 料有限公司	5000 万人 人民币	研究、开发、生产新型 添加剂和新型填料,销 售自产产品。	25	41500.34	22401.60	19341.03	1709.54

可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素

1、宏观经济下行和市场风险。

目前公司处于稳定发展期,公司定位清晰,产业链布局良好,但外部经济环境和国内经济下行压力加大,经济复苏存在许多不确定性,下游行业需求低迷,致使公司产品销售及毛利率均存在一定的市场风险,可能会对公司业绩稳定增长带来不利影响;

2、经营风险。

公司上市以来,公司各项业务稳步推进,不仅实现了产能的扩张和技术水平的提升,而

且优化了产品结构，延伸了产业链条。与此同时，也对公司在资源整合、技术开发、资本运作、生产经营、市场开拓等方面提出更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需求，将影响公司生产经营状况，面临一定的经营风险。

3、现金流和资金压力风险。

造纸制浆行业的特点决定了公司业务的发展对资金的需求较大。面对国内经济增长放缓的局面，公司下游客户资金压力依然较大，使得公司回款难度加大，坏账损失风险将有可能增加。

4、原材料价格波动风险。

由于公司生产需要的原料主要为造纸用木浆，公司目前自制木浆生产能力较低，大部分需要从国际和国内市场购买，因此木浆价格的波动，特别是短期内的大幅波动仍会对公司造成较大的影响。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
浆及纸制品	4,901,774,176.77	4,309,887,169.95	12.07%	33.3%	44.46%	-6.79%
电及蒸汽	340,835,289.56	283,141,915.16	16.93%	8.25%	14.73%	-4.69%
分产品						
非涂布文化用纸	2,085,202,390.08	1,808,902,002.98	13.25%	27.15%	32.19%	-3.31%
涂布包装纸板	167,369,268.52	167,981,770.09	-0.37%	-76.54%	-72.16%	-15.8%
铜版纸	1,806,905,793.89	1,627,992,116.67	9.9%	90.23%	120.8%	-12.48%
电及蒸汽	340,835,289.56	283,141,915.16	16.93%	8.25%	14.73%	-4.69%
化机浆	324,046,753.04	257,660,107.88	20.49%	-13.31%	-6.05%	-6.14%
溶解浆	518,249,971.24	447,351,172.33	13.68%			

主营业务分行业和分产品情况的说明

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明

本期铜版纸产能释放，产销量增加，导致毛利率比去年同期较大幅度降低。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减（%）
境内销售	4,313,194,871.46	16.98%
境外销售	929,414,594.87	204.75%

主营业务分地区情况的说明

因国内纸张市场持续低迷，公司加大了境外市场的开发力度并取得了一定积极成果。

主营业务构成情况的说明

(3) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

(4) 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

(5) 利润构成与上年相比发生重大变化的原因分析

√ 适用 □ 不适用

报告期内：

1、营业收入2012年1-6月本期发生数为530,622万元，比上期数增加31.56%，主要原因是本期销售量增加所致,同时致使营业成本比上期数增加41.81%。

2、管理费用2012年1-6月本期发生数为13,106万元，比上期数增加47.24%，主要原因是本期公司污水处理费用及薪酬增加所致。

3、财务费用2012年1-6月本期发生数为35,256万元，比上期数增加55.89%，主要原因是公司融资金额增加及利率提高所致。

4、资产减值损失2012年1-6月本期发生数为2,225万元，比上期数增加664.13%，主要原因是由于本期计提减值准备增加所致。

5、公允价值变动收益2012年1-6月本期发生数为27万元，比上期数减少94.82%，主要原因是本期远期结汇业务减少所致。

6、投资收益2012年1-6月本期发生数为3,251万元，比上期数减少48.43%，主要原因是联营企业经营利润下降权益法核算的投资收益减少所致。

7、所得税费用2012年1-6月本期发生数为1,467万元，比上年数减少77.81%，主要原因是公司本年利润总额减少使当期所得税减少及递延所得税资产增加所致。

(6) 占净利润 10%以上参股公司业务性质、主要产品或服务 and 净利润等情况

适用 不适用

1、联营企业万国太阳纸业有限公司主要生产销售白卡纸等纸制品，生产能力 45 万吨。万国太阳成立于 2006 年 9 月 8 日，注册资本为 32,280.80 万元人民币。截至本报告出具日，英特奈国际纸业投资（上海）有限公司持有万国太阳 55% 股权，发行人持有万国太阳 45% 股权。截至 2012 年 6 月 30 日，万国太阳资产总额 213,778.99 万元，负债总额 154,528.33 万元，所有者权益 59,250.66 万元；本报告期实现营业收入 166,609.47 万元，实现净利润 2,422.24 万元。

2、联营企业山东国际纸业太阳纸板有限公司主要经营包装纸板和纸产品的制造、销售，生产能力 40 万吨。国际太阳成立于 2006 年 12 月 15 日，注册资本为人民币 62,342 万元。截至本报告出具日，英特奈国际纸业投资（上海）有限公司持有国际太阳 55% 股权，发行人持有国际太阳 45% 股权。截至 2012 年 6 月 30 日，国际太阳资产总额 251,622.76 万元，负债总额 161,038.89 万元，所有者权益 90,583.87 万元；本报告期实现营业收入 140,575.04 万元，净利润 4,419.23 万元。

(7) 经营中的问题与困难**2、与公允价值计量相关的内部控制制度情况**

适用 不适用

3、持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

(二) 公司投资情况**1、募集资金总体使用情况**

适用 不适用

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、重大非募集资金投资项目情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	首次公告披露日期	项目金额	项目进度	项目收益情况
老挝制浆生产线	2009 年 12 月 14 日	126,570	10%	
合计			--	--
重大非募集资金投资项目情况说明				
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 6000.00 万美元，总投资额 19,977.00 万美元。截至 2012 年 6 月 30 日公司已支付投资款 11,945 万元。				

(三) 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

(四) 对 2012 年 1-9 月经营业绩的预计

2012 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-60%	至	-80%
2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	20,100	至	10,050
2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（元）	502,592,749.74		
业绩变动的原因说明	由于市场行情持续低迷，造纸行业需求不旺等因素影响，对 2012 年度的经营业绩产生较大的影响。		

(五) 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(六) 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□ 适用 √ 不适用

(七) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的讨论结果

□ 适用 √ 不适用

(八) 公司现金分红政策的制定及执行情况

1、报告期内，根据中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所和中国证券监督管理委员会山东监管局的有关规定，公司对《公司章程》中关于利润分配政策的部分条款作出修改，对现金分红政策进行了进一步的细化，并制定了《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》，《公司章程》的修改及相关制度规划的建立已提交公司董事会审议通过，并将提交2012年第二次临时股东大会审议通过。决策程序透明，符合相关要求的规定。

2、《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》符合《公司章程》的规定，明确规定了利润分配的程序和形式、实施现金分红和股票分红的条件，现金分红的比例及时间间隔、现金分红政策的决策程序和机制。独立董事按要求发表独立意见，同时充分听取中小股东的意见和诉求，维护中小股东的合法权益。

(九) 利润分配或资本公积金转增预案

□ 适用 √ 不适用

(十) 公司 2011 年度期末累计未分配利润为正但未提出现金分红预案的情况

□ 适用 √ 不适用

(十一) 其他披露事项**(一) 报告期内董事会会议情况：**

报告期内，公司董事会共召开会议4次，会议情况说明如下：

会议届次	召开日期	披露媒体名称	披露日期
第四届董事会第二十二次会议	2012-2-8	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网	2012-2-10
第四届董事会第二十三次会议	2012-4-23	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网	2012-4-25
第四届董事会第二十四次会议	2012-4-24	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上	2012-4-26

		海证券报》和巨潮资讯网	
第四届董事会第二十五次会议	2012-6-21	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网	2012-6-22

（二）董事会履职情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定和要求，诚实守信，积极参加董事会和股东大会会议，保证公司信息披露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是社会公众股东的权益。

公司董事长严格按照法律、法规和公司章程等的要求，依法在其权限范围内履行职责，全力加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制；推动公司各项制度的制定和完善，积极推动公司治理工作；确保董事会依法正常运作，亲自出席并依法召集、召开并主持董事会会议，依法主持股东大会；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议；保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

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。公司独立董事能够严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》、《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，独立、公正地履行职责，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会执行情况，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议。根据相关规定继续在公司发展战略、重大经营管理事项、项目发现事项、重大规章的制定、内部控制建设、薪酬体系、会计处理等方面发表独立意见。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其它相关事项提出异议。

报告期内，董事长及其他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	4	4	0	0	0	否
白懋林	副董事长	4	4	0	0	0	否
张文	董事	4	4	0	0	0	否
刘泽华	董事	4	4	0	0	0	否

曹春昱	独立董事	4	4	0	0	0	否
王晨明	独立董事	4	4	0	0	0	否
刘学恩	独立董事	4	4	0	0	0	否

（三）开展投资者关系管理的情况、

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》及相关指引、规范的要求，认真做好投资者关系管理工作，以建立与投资者之间的美好关系，提升公司诚信形象。

1、公司投资者关系管理

公司董事会秘书陈昭军先生为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。

2、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。

报告期内，公司通过《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网准确及时披露公司应披露信息，热情接待投资者来访，详细回复投资者来电、电子邮件等，最大限度保证投资者与公司顺畅地交流。

3、通过网络平台与投资者进行互动

报告期内，公司通过深圳证券信息有限公司提供的网络平台举行了年度报告说明会，公司领导就2012年度公司业绩及公司治理情况与广大投资者进行了坦诚的交流，详细回答投资者提问，使投资者进一步增强对公司的了解。

（十二）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排（本表仅适用于发行公司可转换债券的上市公司填写）

适用 不适用

六、重要事项

（一）公司治理的情况

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》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》和其他有关法律、法规和规范性文件的要求，并按照中国证监会相关文件要求及山东证监局的有关部署，进一步健全公司内部控制体系，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。

截止报告期末，公司治理的实际状况符合前述法律、行政法规、部门规章、规范性文件关于上市公司治理的相关要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

自公司上市以来截至报告期末，公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的各项制度名称及公开信息披露情况如下：

序号	制度名称	公开披露时间
1	《公司章程》	2012年8月16日
2	《分红管理制度》	2012年6月22日
3	《股东大会议事规则》	2012年2月10日
4	《董事会议事规则》	2012年2月10日
5	《内幕信息知情人登记管理制度》	2012年2月10日
6	《投资者关系管理制度》	2011年9月27日
7	《募集资金管理制度》	2011年7月4日
8	《监事会议事规则》	2011年4月21日
9	《独立董事工作制度》	2011年4月21日
10	《总经理工作细则》	2011年4月21日
11	《关联交易管理办法》	2011年4月21日
12	《对外投资管理制度》	2010年4月22日
13	《外部信息使用人管理制度》	2010年3月12日
14	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	2010年3月12日
15	《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》	2008年8月27日
16	《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》	2008年7月15日
17	《独立董事年报工作制度》	2008年2月19日
18	《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》	2008年2月19日

19	《股东大会累积投票制实施细则》	2007年7月4日
20	《子公司管理制度》	2007年7月4日
21	《董事会秘书工作细则》	2007年7月4日
22	《重大信息内部报告制度》	2007年6月19日
23	《对外担保管理制度》	2007年6月19日
24	《信息披露管理制度》	2007年6月19日
25	《内部审计制度》	2007年4月17日

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。报告期内，公司共召开3次股东大会。在审议非公开增发等相关事项时采取网络投票和现场投票相结合的方式，确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，能够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，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。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，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越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和独立董事，公司目前有董事七名，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，董事会成员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。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

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举监事，监事会及监事的人数及构成符合法律、法规的要求，监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。

公司监事能够依据《公司章程》、《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，对公司运营情况、重大事项、关联交易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

公司已建立较为完善的员工绩效评价和激励约束机制，同时建立了公正、透明的董事、监事和经营层人员等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、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他法律法规和规章制度的要求规范运作，建立、健全了公司法人治理结构。公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务独立

公司的主营业务包括机制纸、纸板、纸制品的研发、生产、销售；造纸用农产品的收购；木浆、溶解浆的生产和销售；热电的生产等。公司拥有从事上述业务完整、独立的生产、采购、销售系统和专业人员，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

（二）人员独立

公司具有独立的劳动、人事机构，人员及工资完全独立。公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行人力资源及薪酬管理制度。

（三）资产完整

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，具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

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。公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。

（五）财务独立

公司在财务上规范运作、独立运行，公司有独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员，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。公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东单位、下属公司或任何个人的债务提供担保，或以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

（二）以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况

适用 不适用

公司于2012年5月16日召开2011年度股东大会审议通过了《公司2011年度利润分配预案》，即以公司现有总股本1,004,810,394股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金（含税）。本次权益分派于2012年7月6日实施完毕。

（三）重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

适用 不适用

(五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

2、持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

持有其他上市公司股权情况的说明

3、持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

持有非上市金融企业股权情况的说明

4、买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

买卖其他上市公司股份的情况的说明

(六) 资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

收购资产情况说明

2、出售资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售产生的损益(万元)	是否为关联交易	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	首次临时公告披露日期
兖州市城达热力有限公司	部分机器设备	2012年05月31日	10,398		238	否	评估	是	是	1.87%		

出售资产情况说明

本期出售给兖州市城达热力有限公司的资产为公司热电联产项目的部分设备，因此不能单独计算利润。

3、资产置换情况

适用 不适用

资产置换情况说明

4、企业合并情况

适用 不适用

5、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

（七）公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的说明

适用 不适用

（八）公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

（九）重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

5、其他重大关联交易

(十) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

2、担保情况

适用 不适用

单位：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	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保 （是或 否）
兖州华茂纸业有限 公司	2009 年 08 月 26 日	5,000	2008 年 12 月 28 日	3,463	保证	5 年	否	否
兖州华茂纸业有限 公司	2009 年 08 月 26 日	3,000	2009 年 01 月 05 日	2,077.8	保证	3 年	否	否
兖州华茂纸业有限 公司	2009 年 08 月 26 日	5,000	2009 年 02 月 13 日	3,463	保证	5 年	否	否
兖州华茂纸业有限 公司	2010 年 03 月 12 日	6,000	2010 年 04 月 21 日	2,424.1	保证	3 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2011 年 07 月 04 日	10,000	2011 年 08 月 19 日	6,233.4	保证	1 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度 合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生 额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额 度合计（A3）			29,000	报告期末实际对外担保余额 合计（A4）				17,661.3

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署 日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保 (是或 否)
兖州天章纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	31,700	2012 年 03 月 28 日	5,000	保证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	31,700	2012 年 05 月 25 日	5,000	保证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	31,700	2012 年 05 月 18 日	5,000	保证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	31,700	2012 年 03 月 20 日	5,000	保证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	31,700	2012 年 06 月 25 日	7,700	保证	2 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	9,000	2012 年 03 月 13 日	6,000	保证	2 年	否	否
兖州合利纸业有限 公司	2011 年 03 月 01 日	4,000	2012 年 03 月 16 日	2,000	保证	2 年	否	否
兖州永悦纸业有限 公司	2009 年 01 月 23 日	14,000	2009 年 01 月 22 日	9,800	保证	6 年	否	否
兖州永悦纸业有限 公司	2009 年 03 月 07 日	13,815	2009 年 03 月 26 日	3,400	保证	6 年	否	否
兖州永悦纸业有限 公司	2009 年 03 月 07 日	13,815	2009 年 07 月 08 日	3,300	保证	6 年	否	否
太阳纸业(香港)有 限公司	2012 年 02 月 10 日	12,649.8	2012 年 02 月 28 日	12,649.8	保证	1 年	否	否
太阳纸业(香港)有 限公司	2012 年 04 月 25 日	18,974.7	2012 年 05 月 18 日	6,324.9	保证	1 年	否	否
太阳纸业(香港)有 限公司	2012 年 02 月 10 日	25,299.6	2012 年 06 月 29 日	20,000	保证	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计 (B1)		56,924.1		报告期内对子公司担保实际 发生额合计 (B2)		74,674.7		
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计 (B3)		129,439.1		报告期末对子公司实际担保 余额合计 (B4)		91,174.7		
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		56,924.1		报告期内担保实际发生额合 计 (A2+B2)		74,674.7		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	158,439.1	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	108,836
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例	27.28		
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0		
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)	106,836		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0		
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	106,836		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明			
违反规定程序对外提供担保的说明			

3、委托理财情况

适用 不适用

4、日常经营重大合同的履行情况

5、其他重大合同

适用 不适用

(十一) 发行公司债的说明

适用 不适用

(十二) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					
发行时所作承诺	公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司、公司实际控制人李洪信先生。	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、公司控股股东自愿锁定股份的承诺 为了保障公司健康、可持续发展，兖州市金太阳投资有限公司承诺在未来两年内（自 2010 年 9 月 10	2006 年 11 月 16 日	首发时，未明确期限；公司控股股东自愿锁定股份的承诺 期限为 2012 年 9 月 9 日。	严格履行。

		日至 2012 年 9 月 9 日)，不对其所持有的全部太阳纸业股票 678,388,236 股（全部为无限售条件流通股）进行转让或者委托他人管理其所持有的太阳纸业股份，也不由太阳纸业回购其所持有的股份。如果本公司在上述锁定期限内违反该承诺，交易或转让所持有的太阳纸业股票，交易所得将全部归太阳纸业。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式					
承诺的履行情况	严格履行				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

□ 适用 √ 不适用

（十三）其他综合收益明细

单位：元

项目	本期	上期
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4.外币财务报表折算差额	714,319.16	-1,635,088.82
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	714,319.16	-1,635,088.82
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	714,319.16	-1,635,088.82

(十四) 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年02月17日	公司本部	实地调研	机构	国金证券、从容投资、广发基金、海富通基金、北京星石投资、瑞华控股、华安财产保险等七家机构。	公司生产经营情况及行业发展情况
2012年02月18日	公司本部	电话沟通	机构	国泰君安证券、博时基金、广发基金、华安基金、东方证券等39家机构。	公司生产经营情况及行业发展情况
2012年03月19日	公司本部	实地调研	机构	东兴证券。	公司生产经营情况及行业发展情况
2012年03月28日	公司本部	实地调研	机构	国泰君安证券、博时基金。	公司生产经营情况及行业发展情况
2012年05月08日	公司本部	实地调研	机构	东北证券。	公司生产经营情况及行业发展情况

(十五) 聘任、解聘会计师事务所情况

半年报是否经过审计

是 否 不适用

是否改聘会计师事务所

是 否 不适用

(十六) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用 不适用

(十七) 其他重大事项的说明

适用 不适用

公司独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见：

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》（证监会[2003]56号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监会[2005]120号）的规定，同时根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、公司《章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等有关规定赋予独立董事的职责，独立董事曹春昱先生、刘学恩先生和王晨明女士本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，按照实事求是的原则对公司报告期内对外担保和控股股东及其他关联方占用资金情况进行了认真的检查和落实，对公司进行了必要的检查和问询后，发表如下专项说明及独立意见：

经认真核查，我们认为：

1、公司认真贯彻执行中国证监会《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）的有关规定，2012年1-6月关联方资金往来均为正常的经营性资金往来，不存在关联方资金违规占用情况，也不存在以前年度发生并累计到2012年6月30日的关联方资金违规占用情况。

2、截止2012年6月30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。

(十八) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

（本表仅适用于发行公司可转换债券的上市公司填写）

□ 适用 √ 不适用

(十九) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第四届董事会第二十二次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
关于控股子公司与山东万国太阳食品包装材料有限公司签署项目服务协议的关联交易公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
关于控股子公司与山东万国太阳食品包装材料	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
料有限公司签署机器拆除、建筑物拆除补偿及土地清理协议的关联交易公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
为全资子公司太阳纸业（香港）有限公	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
司提供内保外贷的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
第四届董事会第二十二次会议相关事	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
项独立董事意见的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
关于融资租赁的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 10 日	巨潮资讯网
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的提示性公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 23 日	巨潮资讯网
2012 年第一次临时股东大会决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 28 日	巨潮资讯网
2011 年度业绩快报	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 02 月 28 日	巨潮资讯网
2012 年第一季度业绩预告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 03 月 31 日	巨潮资讯网
关于 2011 年非公开发行 A 股股票方案终止的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 23 日	巨潮资讯网
重大事项临时停牌公告	证券时报、证券日报、中国证	2012 年 04 月 23 日	巨潮资讯网

	券报、上海证券报		
2011 年年度报告摘要	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
第四届董事会第二十三次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
2012 年度日常关联交易公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
关于首期股票期权激励计划相关事项的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
第四届董事会第二十三次会议相关事项独立董事意见的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
为全资子公司太阳纸业（香港）有限公司提供内保外贷的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
关于公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购协议内容的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
关于非公开发行股票的关联交易公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
关于召开 2011 年年度股东大会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
第四届监事会第十三次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
关于举行 2011 年年度报告网上说明会的通知	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 04 月 25 日	巨潮资讯网
2012 年第一季度报告正文	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 04 月 26 日	巨潮资讯网
关于撤回 2011 年非公开发行股票申请文件的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 04 月 27 日	巨潮资讯网
关于召开 2011 年年度股东大会的提示性公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 05 月 12 日	巨潮资讯网
2011 年年度股东大会决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 05 月 17 日	巨潮资讯网
第四届董事会第二十五次会议决议公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 06 月 22 日	巨潮资讯网
关于收购资产的公告	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报	2011 年 06 月 22 日	巨潮资讯网
2011 年度权益分派实施公告	证券时报、证券日报、中国证	2011 年 06 月 28 日	巨潮资讯网

	券报、上海证券报		
--	----------	--	--

七、财务会计报告

（一）审计报告

半年报是否经过审计

是 否 不适用

（二）财务报表

是否需要合并报表：

是 否 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,161,717,206.03	1,314,763,398.64
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		992,970,978.82	1,210,665,701.83
应收账款		851,872,565.58	664,190,155.10
预付款项		946,739,582.25	903,863,727.83
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		88,965,615.76	34,883,438.79
买入返售金融资产			
存货		1,327,374,367.86	1,247,674,246.46
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计		5,369,640,316.30	5,376,040,668.65
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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		820,231,336.61	799,363,553.07
投资性房地产			
固定资产		8,016,231,240.23	8,376,697,730.91
在建工程		253,743,227.35	149,958,154.61
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		405,401,594.65	409,939,097.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		11,646,723.67	
递延所得税资产		98,088,235.92	75,763,374.37
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,605,342,358.43	9,811,721,910.79
资产总计		14,974,982,674.73	15,187,762,579.44
流动负债：			
短期借款		4,684,706,199.59	4,962,681,657.07
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		0.00	266,527.19
应付票据		400,000,000.00	1,209,000,000.00
应付账款		1,291,451,047.34	1,045,504,982.52
预收款项		93,621,575.38	155,450,175.02
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		41,217,299.26	48,298,104.40

应交税费		-287,926,712.55	-368,146,487.37
应付利息		58,912,876.17	41,329,422.74
应付股利			
其他应付款		46,816,032.34	63,356,130.05
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		335,000,000.00	357,500,000.00
其他流动负债		499,238,356.15	498,241,095.89
流动负债合计		7,163,036,673.68	8,013,481,607.51
非流动负债：			
长期借款		1,517,804,600.00	1,580,304,600.00
应付债券		998,891,453.31	997,394,195.55
长期应付款		706,439,559.21	5,800,000.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		27,649,338.84	63,099,871.66
非流动负债合计		3,250,784,951.36	2,646,598,667.21
负债合计		10,413,821,625.04	10,660,080,274.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,004,810,394.00	1,004,810,394.00
资本公积		779,249,003.73	779,249,003.73
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		352,235,657.72	352,235,657.72
一般风险准备			
未分配利润		1,858,963,992.12	1,753,397,531.39
外币报表折算差额		-5,889,315.19	-6,603,601.05
归属于母公司所有者权益合计		3,989,369,732.38	3,883,088,985.79
少数股东权益		571,791,317.31	644,593,318.93
所有者权益（或股东权益）合计		4,561,161,049.69	4,527,682,304.72
负债和所有者权益（或股东权益）		14,974,982,674.73	15,187,762,579.44

总计			
----	--	--	--

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计机构负责人：李辉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		395,387,019.41	390,269,582.28
交易性金融资产			
应收票据		264,297,468.01	825,352,853.09
应收账款		300,926,607.22	130,891,036.36
预付款项		539,903,207.12	619,426,673.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款		753,507,293.69	313,450,873.44
存货		547,531,786.95	534,963,725.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,801,553,382.40	2,814,354,743.99
非流动资产：			
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		2,324,152,405.26	2,233,993,667.31
投资性房地产			
固定资产		4,211,329,113.83	4,422,020,057.17
在建工程		101,898,147.04	28,996,790.47
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		139,037,217.76	140,662,999.72
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		11,646,723.67	
递延所得税资产		25,978,736.51	28,540,150.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,814,042,344.07	6,854,213,665.01
资产总计		9,615,595,726.47	9,668,568,409.00
流动负债：			
短期借款		1,903,125,234.29	2,593,352,423.68
交易性金融负债			
应付票据			350,000,000.00
应付账款		556,371,841.97	535,269,101.76
预收款项		11,761,741.54	103,792,323.93
应付职工薪酬		3,838,188.91	5,568,646.91
应交税费		-189,883,009.92	-239,133,236.74
应付利息		53,839,016.64	34,103,971.68
应付股利			
其他应付款		14,813,940.22	61,422,971.88
一年内到期的非流动负债		175,000,000.00	107,500,000.00
其他流动负债		499,238,356.15	498,241,095.89
流动负债合计		3,028,105,309.80	4,050,117,298.99
非流动负债：			
长期借款		1,194,804,600.00	1,197,304,600.00
应付债券		998,891,453.31	997,394,195.55
长期应付款		706,439,559.21	5,800,000.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		16,885,505.39	16,680,866.37
非流动负债合计		2,917,021,117.91	2,217,179,661.92
负债合计		5,945,126,427.71	6,267,296,960.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,004,810,394.00	1,004,810,394.00
资本公积		703,330,028.57	703,330,028.57
减：库存股			
专项储备			

盈余公积		352,235,657.72	352,235,657.72
一般风险准备			
未分配利润		1,610,093,218.47	1,340,895,367.80
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		3,670,469,298.76	3,401,271,448.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,615,595,726.47	9,668,568,409.00

3、合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,306,225,440.14	4,033,292,386.24
其中：营业收入		5,306,225,440.14	4,033,292,386.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,289,279,262.05	3,714,008,366.07
其中：营业成本		4,613,116,923.60	3,252,933,836.25
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金			
净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		9,845,449.96	13,183,184.78
销售费用		160,447,319.17	129,801,724.01
管理费用		131,060,650.07	89,013,789.24
财务费用		352,559,390.24	226,164,066.47
资产减值损失		22,249,529.01	2,911,765.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		266,527.19	5,143,130.99
投资收益（损失以“-”号填列）		32,510,699.87	63,039,373.17

其中：对联营企业和合 营企业的投资收益		32,777,227.06	68,182,504.16
汇兑收益（损失以“-” 号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		49,723,405.15	387,466,524.33
加：营业外收入		78,482,653.37	89,019,299.53
减：营业外支出		993,653.05	1,686,123.73
其中：非流动资产处置 损失		153,505.30	12,394.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		127,212,405.47	474,799,700.13
减：所得税费用		14,672,979.66	66,138,722.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,539,425.81	408,660,977.44
其中：被合并方在合并前实现 的净利润			
归属于母公司所有者的净利 润		105,566,460.73	356,331,002.67
少数股东损益		6,972,965.08	52,329,974.77
六、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.11	0.35
（二）稀释每股收益		0.11	0.35
七、其他综合收益		714,319.16	-1,635,088.82
八、综合收益总额		113,253,744.97	407,025,888.62
归属于母公司所有者的综合 收益总额		106,280,746.59	354,695,992.85
归属于少数股东的综合收益 总额		6,972,998.38	52,329,895.77

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计机构负责人：李辉

4、母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,885,602,117.78	1,980,209,857.63
减：营业成本		2,577,027,787.06	1,694,765,009.28

营业税金及附加		1,916,348.69	1,872,165.69
销售费用		55,795,230.31	11,312,133.97
管理费用		75,657,464.03	40,689,533.63
财务费用		220,007,327.15	80,733,492.63
资产减值损失		11,004,606.08	155,909.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			4,237,434.87
投资收益（损失以“-”号填列）		275,925,058.34	311,756,890.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		36,600,058.34	70,086,325.49
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		220,118,412.80	466,676,938.52
加：营业外收入		63,585,033.48	8,226,993.17
减：营业外支出		779,160.81	671,952.14
其中：非流动资产处置损失		153,505.30	12,394.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		282,924,285.47	474,231,979.55
减：所得税费用		13,726,434.80	39,150,498.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		269,197,850.67	435,081,481.31
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		269,197,850.67	435,081,481.31

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,333,221,186.17	5,209,271,212.36
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	69,697,055.19	105,077,812.96
经营活动现金流入小计	6,402,918,241.36	5,314,349,025.32
购买商品、接受劳务支付的现金	5,705,173,175.98	4,205,218,203.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	191,409,693.80	173,450,784.88
支付的各项税费	147,317,374.22	259,455,009.21
支付其他与经营活动有关的现金	80,981,559.57	50,908,846.65
经营活动现金流出小计	6,124,881,803.57	4,689,032,844.16
经营活动产生的现金流量净额	278,036,437.79	625,316,181.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,371,200.00
取得投资收益所收到的现金		12,524,771.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,605,926.52	18,393,383.74
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		
投资活动现金流入小计	73,605,926.52	34,289,355.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	457,454,709.10	1,549,570,656.44
投资支付的现金	6,799,100.00	

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	464,253,809.10	1,549,570,656.44
投资活动产生的现金流量净额	-390,647,882.58	-1,515,281,300.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,485,340,768.74	5,314,438,808.36
发行债券收到的现金		497,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55,878,752.21	
筹资活动现金流入小计	5,541,219,520.95	5,812,188,808.36
偿还债务支付的现金	5,180,366,226.22	4,051,790,153.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	343,478,773.03	237,882,395.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	79,775,000.00	88,092,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,335,924.92	296,557,011.37
筹资活动现金流出小计	5,527,180,924.17	4,586,229,560.21
筹资活动产生的现金流量净额	14,038,596.78	1,225,959,248.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,405,407.61	1,358,851.37
五、现金及现金等价物净增加额	-97,167,440.40	337,352,979.85
加：期初现金及现金等价物余额	949,171,570.82	763,369,046.90
六、期末现金及现金等价物余额	852,004,130.42	1,100,722,026.75

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,254,599,620.18	1,841,740,863.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	63,482,421.91	25,747,098.52

经营活动现金流入小计	3,318,082,042.09	1,867,487,962.41
购买商品、接受劳务支付的现金	2,982,399,343.28	1,735,556,705.89
支付给职工以及为职工支付的现金	96,866,814.02	63,742,480.16
支付的各项税费	35,065,070.56	87,478,870.66
支付其他与经营活动有关的现金	46,258,173.53	20,494,312.09
经营活动现金流出小计	3,160,589,401.39	1,907,272,368.80
经营活动产生的现金流量净额	157,492,640.70	-39,784,406.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,371,200.00
取得投资收益所收到的现金	239,325,000.00	258,432,771.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,401,054.49	15,360,152.95
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		
投资活动现金流入小计	290,726,054.49	277,164,124.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,852,916.34	1,392,261,280.21
投资支付的现金	53,558,679.61	161,848,610.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	318,411,595.95	1,554,109,890.32
投资活动产生的现金流量净额	-27,685,541.46	-1,276,945,765.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,710,450,141.48	2,893,219,243.43
发行债券收到的现金		497,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,710,450,141.48	3,390,969,243.43
偿还债务支付的现金	2,667,727,330.87	1,866,278,583.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167,302,399.83	97,402,704.64
支付其他与筹资活动有关的现金	22,185,480.50	64,205,138.27
筹资活动现金流出小计	2,857,215,211.20	2,027,886,426.42

筹资活动产生的现金流量净额	-146,765,069.72	1,363,082,817.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,405,407.61	160,640.30
五、现金及现金等价物净增加额	-15,552,562.87	46,513,285.42
加：期初现金及现金等价物余额	360,269,582.28	416,255,465.85
六、期末现金及现金等价物余额	344,717,019.41	462,768,751.27

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	1,004,810,394.00	779,249,003.73			352,235,657.72		1,753,397,531.39	-6,603,601.05	644,593,318.93	4,527,682,304.72
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,004,810,394.00	779,249,003.73			352,235,657.72		1,753,397,531.39	-6,603,601.05	644,593,318.93	4,527,682,304.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							105,566,460.73	714,285.86	-72,802,001.62	33,478,744.97
（一）净利润							105,566,460.73		6,972,965.08	112,539,425.81
（二）其他综合收益								714,285.86	33.30	714,319.16
上述（一）和（二）小计							105,566,460.73	714,285.86	6,972,998.38	113,253,744.97
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-79,775,000.00	-79,775,000.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-79,775,000.00	-79,775,000.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）										
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,004,810,394.00	779,249,003.73			352,235,657.72		1,858,963,992.12	-5,889,315.19	571,791,317.31	4,561,161,049.69

上年金额

单位：元

项目	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
	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	1,004,810,394.00	787,678,003.73			307,597,251.23		1,449,429,521.01	-1,022,812.25	672,804,164.14	4,221,296,521.86
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,004,810,394.00	787,678,003.73			307,597,251.23		1,449,429,521.01	-1,022,812.25	672,804,164.14	4,221,296,521.86

	10,394.00	003.73			,251.23		9,521.01	12.25	64.14	521.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-8,429,000.00			44,638,406.49		303,968,010.38	-5,580,788.80	-28,210,845.21	306,385,782.86
（一）净利润							499,327,975.97		63,456,667.66	562,784,643.63
（二）其他综合收益								-5,580,788.80	-209.41	-5,580,998.21
上述（一）和（二）小计							499,327,975.97	-5,580,788.80	63,456,458.25	557,203,645.42
（三）所有者投入和减少资本	0.00	-8,429,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,429,000.00
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-8,429,000.00								-8,429,000.00
3. 其他										
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	44,638,406.49	0.00	-195,359,965.59	0.00	-91,667,303.46	-242,388,862.56
1. 提取盈余公积					44,638,406.49		-44,638,406.49			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-150,721,559.10		-88,092,000.00	-238,813,559.10
4. 其他									-3,575,303.46	-3,575,303.46
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）										
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										
（七）其他										
四、本期期末余额	1,004,810,394.	779,249,			352,235		1,753,39	-6,603,6	644,593,3	4,527,682,

	00	003.73			,657.72		7,531.39	01.05	18.93	304.72
--	----	--------	--	--	---------	--	----------	-------	-------	--------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	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
一、上年年末余额	1,004,810, 394.00	703,330,02 8.57			352,235,65 7.72		1,340,895, 367.80	3,401,271, 448.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,004,810, 394.00	703,330,02 8.57			352,235,65 7.72		1,340,895, 367.80	3,401,271, 448.09
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）							269,197,85 0.67	269,197,85 0.67
（一）净利润							269,197,85 0.67	269,197,85 0.67
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							269,197,85 0.67	269,197,85 0.67
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的 金额								
3. 其他								
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）								
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,004,810,394.00	703,330,028.57			352,235,657.72		1,610,093,218.47	3,670,469,298.76

上年金额

单位：元

项目	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
一、上年年末余额	1,004,810,394.00	711,759,028.57			307,597,251.23		1,089,871,268.54	3,114,037,942.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,004,810,394.00	711,759,028.57			307,597,251.23		1,089,871,268.54	3,114,037,942.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-8,429,000.00			44,638,406.49		251,024,099.26	287,233,505.75
（一）净利润							446,384,064.85	446,384,064.85
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							446,384,064.85	446,384,064.85
（三）所有者投入和减少资本	0.00	-8,429,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,429,000.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-8,429,000.00						-8,429,000.00
3. 其他								
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	44,638,406.49	0.00	-195,359,655.59	-150,721,559.10
1. 提取盈余公积					44,638,406.49		-44,638,406.49	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者（或股东）的分配							-150,721,559.10	-150,721,559.10
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）								
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	1,004,810,394.00	703,330,028.57				352,235,657.72	1,340,895,367.80	3,401,271,448.09

（三）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2006年度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2007年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本4股；2010年5月21日经公司2009年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本6股，以未分配利润每10股送红股4股，分红及转增后公司总股本增至1,004,810,394.00元。

截至2012年6月30日，本公司累计发行股本总数1,004,810,394股，详见附注七、30。

本公司总部位于山东省兖州市友谊路1号。本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事机制纸、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）。

本财务报表业经本公司董事会于2012年8月14日决议批准报出。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错更正

1、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《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》（2010年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

本集团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及本集团2012年6月30日的财务状况及2012年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面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。

3、会计期间

本集团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。本集团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。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

境外子公司的记账本位币

本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均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账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出

现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本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。对于非同一控制下企业合并

取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

(1) 外币交易的折算方法

本集团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）折算为记账本位币金额，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记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的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，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。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。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本

集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（7）将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、坏账准备的确认标准

本集团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

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币500万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

- ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法
- ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	500 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
各账龄段	账龄分析法	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按账龄划分若干组合。
应收子公司款项		本公司所属子公司不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上	60%	60%
3—4 年	60%	60%
4—5 年	60%	60%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项等，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。

坏账准备的计提方法：

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品、消耗性生物资产等。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法 加权平均法 个别认定法 其他

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，并按期结转发出材料应负担的成本差异，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) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期

损益。

(4) 存货的盘存制度

√ 永续盘存制 □ 定期盘存制 □ 其他

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

摊销方法：一次摊销法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

包装物

摊销方法：一次摊销法

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并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；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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在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。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算

应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、投资性房地产

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的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。

(3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

类别	折旧年限（年）	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
电子设备	5-8	5-10	11.25-19.00
运输设备	5-8	5-10	11.25-19.00
其他设备	5-8	5-10	11.25-19.00

融资租入固定资产：	--	--	--
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

对于在建工程以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产

组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

(3) 暂停资本化期间

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化

率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17、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) 消耗性生物资产按照成本进行初始计量。

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。

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、调查设计费及符合资本化条件的借款费用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。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

(3) 资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

18、油气资产

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

项目	预计使用寿命	依据

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命有限的无形资产以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产

组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

20、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费

用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、附回购条件的资产转让

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团授予的股份期权采用Black-Scholes期权定价模型定价，具体参见附注九。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

24、回购本公司股份

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

26、政府补助

(1) 类型

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，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。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。

此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 确认递延所得税负债的依据

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

(1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

(1) 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

若本集团已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

30、资产证券化业务

31、套期会计

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否 不适用

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否 不适用

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否 不适用

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否 不适用

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否 不适用

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否 不适用

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法**重大会计判断和估计**

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来

资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(5) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(五) 税项

1、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17%、13% 或 3% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%、13%、7%、6%、3%、2%
消费税		
营业税	按应税营业额计缴营业税。	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴。	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴。	25%

各分公司、分厂执行的所得税税率

2、税收优惠及批文

(1) 控股子公司兖州中天纸业有限公司及兖州合利纸业有限公司根据《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半的第三个年度，按12.50%的税率缴纳企业所得税。

(2) 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，同意兖州中天纸业有限公司以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。根据上述批复控股子公司兖州中天纸业有限公司2012年1-6月抵免企业所得税6,616,254.06元。

(3) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）和《山东省高新技术企业认定管理办法工作实施意见》（鲁科高字[2008]137号）的有关规定，本公司控股子公司兖州永悦纸业有限公司于2010年11月30日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定为高新技术企业，取得编号为GR201037000342的高新技术企业证书，有效期为3年。根据相关规定兖州永悦纸业有限公司自发证之日起3年内享有国家高新技术企业15%的企业所得税税率优惠政策。

3、其他说明

（六）企业合并及合并财务报表

企业合并及合并财务报表的总体说明：

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	币种	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	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年初所有者权益中所享有份额后的余额
太阳纸业有限公司	全资	兖州	制造业	51,980,000.00	CNY	纸及纸板系列产品	51,986,379.35		100%	100%	是			
兖州天章纸业有限公司	控股	兖州	制造业	91,460,000.00	USD	低定量涂布纸及系列产品、高档信息纸	510,108,239.92		69.26%	69.26%	是	242,805,558.62		
兖州合利纸业有限公司	控股	兖州	制造业	29,140,000.00	USD	木浆、机制纸	173,769,733.43		75%	75%	是	83,468,336.64		
兖州中天纸业有限公司	控股	兖州	制造业	59,850,000.00	USD	激光打印纸等	339,078,067.50		75%	75%	是	137,103,263.05		

兖州朝阳纸业有限公司	控股	兖州	制造业	12,490,000.00	USD	铜版纸及其纸制品	65,101,548.94		75%	75%	是	7,674,724.66		
兖州永悦纸业有限公司	控股	兖州	制造业	18,200,000.00	USD	化学机械浆	94,567,131.75		75%	75%	是	39,343,874.36		
兖州华茂纸业有限公司	控股	兖州	制造业	33,000,000.00	USD	热敏纸等纸及纸制品	169,747,975.00		75%	75%	是	61,436,356.77		
太阳纸业控股老挝有限责任公司	全资	老挝	种植、制造	60,000,000.00	USD	种植工业树及制浆	203,688,017.56		100%	100%	是			
越南太阳控股有限公司	控股	越南	加工、运营	3,000,000.00	USD	木材加工、港口运营，进出口贸易	1,862,683.42		95%	95%	是	-40,796.79	-40,796.79	
广西太阳纤维有限公司	全资	广西	制造业	2,000,000.00	CNY	浆粕、粘胶短纤维的研究、生产、销售	2,000,000.00		100%	100%	是			
太阳纸业（香港）有限公司	全资	香港	贸易	500,000.00	USD		3,159,306.00		100%	100%	是			

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明：

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	币种	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	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年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	全资	青岛	加工仓储	30,000,000.00	CNY	纸制品的分割、包装及仓储、销售	30,000,000.00		100%	100%	是			

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明：

(3) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	币种	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	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
-------	-------	-----	------	------	----	------	---------	---------------------	---------	----------	--------	--------	----------------------	-----------------------

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流

同一控制下企业合并的其他说明：

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法

非同一控制下企业合并的其他说明：

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法

出售丧失控制权的股权而减少的子公司的其他说明：

8、报告期内发生的反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法

反向购买的其他说明：

9、本报告期发生的吸收合并

单位：元

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并				
非同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额

--	--	--	--	--

吸收合并的其他说明:

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	2012年6月30	2011年12月31日
太阳纸业控股老挝有限责任公司	1美元=6.3249人民币	1美元=6.3009人民币
越南太阳控股有限公司	1美元=6.3249人民币	1美元=6.3009人民币
太阳纸业（香港）有限公司	1美元=6.3249人民币	1美元=6.3009人民币
项目	收入、费用和现金流量项目	
	2012年1-6月	2011年1-6月
太阳纸业控股老挝有限责任公司	1美元=6.3074人民币	1美元=6.543人民币
越南太阳控股有限公司	1美元=6.3074人民币	1美元=6.543人民币
太阳纸业（香港）有限公司	1美元=6.3074人民币	

(七) 合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

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:	--	--	3,510,519.43	--	--	1,200,531.36
人民币	--	--	3,287,311.24	--	--	806,422.29
USD	35,290.39	6.3249	223,208.19	62,548.06	6.3009	394,109.07
银行存款:	--	--	781,510,889.79	--	--	639,233,705.19
人民币	--	--	461,736,543.48	--	--	344,118,097.90
USD	50,479,473.47	6.3249	319,277,621.75	46,753,208.98	6.3009	294,587,294.46
EUR	63,108.19	7.871	496,724.56	64,724.39	8.1625	528,312.83
其他货币资金:	--	--	376,695,796.81	--	--	674,329,162.09
人民币	--	--	373,487,396.22	--	--	674,300,808.04
USD	507,265.03	6.3249	3,208,400.59	4,500.00	6.3009	28,354.05
合计	--	--	1,161,717,206.03	--	--	1,314,763,398.64

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明:

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
套期工具		
其他		
合计		

(2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额

(3) 套期工具及相关套期交易的说明

3、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	992,972,978.82	1,210,665,701.83
合计	992,970,978.82	1,210,665,701.83

(2) 期末已质押的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注

成都豪杰商贸有限责任公司	2012 年 02 月 02 日	2012 年 08 月 02 日	600,000.00	
辽宁虎驰广告印刷有限公司	2012 年 01 月 18 日	2012 年 07 月 18 日	507,464.00	
江苏徐工工程机械租赁有限公司	2012 年 01 月 09 日	2012 年 07 月 09 日	500,000.00	
山东铁雄新沙能源有限公司	2012 年 01 月 17 日	2012 年 07 月 17 日	500,000.00	
浙江天琪包装材料有限公司	2012 年 01 月 17 日	2012 年 07 月 17 日	411,966.03	
合计	--	--	2,519,430.03	--

说明：

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
合计	--	--		--

说明：

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
北京市元和胜贸易有限公司	2012 年 04 月 01 日	2012 年 10 月 01 日	16,000,000.00	
北京市元和胜贸易有限公司	2012 年 05 月 02 日	2012 年 11 月 02 日	15,500,000.00	
东莞市诚昌纸业有限公司	2012 年 04 月 28 日	2012 年 10 月 28 日	12,034,600.00	
北京市元和胜贸易有限公司	2012 年 06 月 01 日	2012 年 12 月 01 日	12,000,000.00	
北京齐鲁太阳纸业经贸中心	2012 年 06 月 29 日	2012 年 12 月 29 日	11,500,000.00	
合计	--	--	67,034,600.00	--

说明：

已贴现或质押的商业承兑票据的说明：

4、应收股利

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账龄一年以内的应收股利				
其中：				
账龄一年以上的应收股利				
其中：	--	--	--	--
合 计				

说明：

5、应收利息

(1) 应收利息

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合 计				

(2) 逾期利息

单位：元

贷款单位	逾期时间（天）	逾期利息金额
合 计	--	

(3) 应收利息的说明

6、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	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(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的金额	928,509,320.63	99.5%	76,636,755.05	8.25%	728,340,863.64	99.37%	64,150,708.54	8.81%
组合小计	928,509,320.63	99.5%	76,636,755.05	8.25%	728,340,863.64	99.37%	64,150,708.54	8.81%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,640,065.31	0.5%	4,640,065.31	100%	4,640,065.31	0.63%	4,640,065.31	100%
合计	933,149,385.94	--	81,276,820.36	--	732,980,928.95	--	68,790,773.85	--

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	857,750,644.16	92.38%	42,887,532.20	684,359,766.30	93.96%	34,217,988.32
1 至 2 年	30,641,487.86	3.3%	3,064,148.79	8,162,976.10	1.12%	816,297.61
2 至 3 年	7,168,812.90	0.77%	1,433,762.58	2,694,303.57	0.37%	538,860.72
3 年以上	32,948,375.71	3.55%	29,251,311.48	33,123,817.67	4.55%	28,577,561.89

3 至 4 年	2,478,006.11	0.27%	1,486,803.67	7,200,401.57	0.99%	4,320,240.995
4 至 5 年	6,764,654.48	0.73%	4,058,792.69	4,165,237.92	0.57%	2,499,142.76
5 年以上	23,705,715.12	2.55%	23,705,715.12	21,758,178.18	2.99%	21,758,178.18
合计	9,285,093,200.63	--	76,636,755.05	728,340,863.64	--	64,150,708.54

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	4,640,065.31	4,640,065.31	100%	诉讼等客户应收款的风险较大
合计	4,640,065.31	4,640,065.31	100%	--

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
合计	--	--		--

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坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由
合计			--	--

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的说明：

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计	--	--		--	--

应收账款核销说明：

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	客户	58,829,970.40	1 年以内	6.3%
山东华金板纸有限公司	客户	49,583,907.00	1 年以内	5.31%
深圳市黄金叶贸易有限公司	客户	34,033,134.40	1 年以内	3.65%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	客户	32,017,121.26	1 年以内	3.43%
STRATEGIC TRADERS GROUP	客户	22,697,248.49	1 年以内	2.43%
合计	--	197,161,381.55	--	21.13%

(6) 应收关联方账款情况

单位：元

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	客户	58,829,970.40	6.3%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	客户	32,017,121.26	3.43%
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	781,003.20	0.08%
山东万国太阳食品包装材料有限公司	客户	488,999.40	0.05%
合计	--	92,117,094.26	9.87%

(7) 终止确认的应收款项情况

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失

合计		
----	--	--

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

单位：元

项目	期末
资产：	
资产小计	
负债：	
负债小计	

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	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(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00		0.00		0.00		0.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	131,680,354.17	100%	42,714,738.41	32.44%	68,318,807.13	100%	33,435,368.34	48.94%
组合小计	131,680,354.17	100%	42,714,738.41	32.44%	68,318,807.13	100%	33,435,368.34	48.94%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	131,680,354.17	--	42,714,738.41	--	68,318,807.13	--	33,435,368.34	--

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末			期初		
	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						
其中：						
1 年以内小计	68,347,766.28	51.91%	3,417,388.31	25,931,952.16	37.96%	1,296,597.61
1 至 2 年	4,744,821.41	3.6%	474,482.14	495,526.03	0.73%	49,552.60
2 至 3 年	20,175,081.77	15.32%	4,035,016.35	9,519,624.11	13.93%	1,903,924.82
3 年以上	38,412,684.71	29.17%	34,787,851.61	32,371,704.83	47.38%	30,185,293.31
3 至 4 年	6,218,953.99	4.72%	3,731,372.39	2,875,021.54	4.21%	1,725,012.93
4 至 5 年	2,843,128.74	2.16%	1,705,877.24	2,591,007.29	3.79%	1,554,604.38
5 年以上	29,350,601.98	22.29%	29,350,601.98	26,905,676.00	39.38%	26,905,676.00
合计	131,680,354.17	--	42,714,738.41	68,318,807.13	--	33,435,368.34

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
合计	--	--		--

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账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
合计			--	--

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的说明：

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计	--	--		--	--

其他应收款核销说明：

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例(%)
合计		--	

说明：

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
兖州市城达热力有限公司	其它外部单位	50,589,750.00	1 年以内	38.42%
FIBRIA TRADING INTERNATIONAL .LTD	供应商	7,635,503.66	1 年以内	5.8%
伊藤忠 ITOCHU CORPORATION	供应商	3,961,588.91	1 年以内	3.01%
兖州市市场开发公司	其它外部单位	3,295,249.32	5 年以上	2.5%
北京奥运达医疗器材公司	其它外部单位	3,289,153.48	5 年以上	2.5%
合计	--	68,771,245.37	--	52.23%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
合计	--		

(8) 终止确认的其他应收款项情况

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
合计		

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

单位：元

项目	期末
资产：	
资产小计	
负债：	
负债小计	

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	605,167,700.77	63.92%	878,572,810.91	97.2%
1至2年	341,571,881.48	36.08%	25,290,916.92	2.8%
2至3年				
3年以上				
合计	946,739,582.25	--	903,863,727.83	--

预付款项账龄的说明：

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
佛山安德里茨技术有限公司	供应商	158,555,092.00	1 年以内	业务未完成
临沂矿业集团煤炭运销公司	供应商	69,926,123.83	1 年以内	业务未完成
安德里茨（中国）有限公司	供应商	61,502,822.80	1 年以内	业务未完成
International Paper Master	供应商	47,436,750.00	1 年以内	业务未完成
山东能源集团有限公司	供应商	37,768,729.09	1 年以内	业务未完成
合计	--	375,189,517.72	--	--

预付款项主要单位的说明：

(3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

□ 适用 √ 不适用

(4) 预付款项的说明

9、存货

(1) 存货分类

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	635,076,101.22		635,076,101.22	586,970,498.06	23,203,187.71	563,767,310.35
在产品						
库存商品	530,819,038.09		530,819,038.09	546,424,121.77	41,496,135.13	504,927,986.64
周转材料						
消耗性生物资产	48,268,392.52		48,268,392.52	42,115,534.31		42,115,534.31
自制半成品	61,063,603.53		61,063,603.53	62,794,400.64	3,609,053.06	59,185,347.58

委托加工物资	52,147,232.50		52,147,232.50	77,678,067.58		77,678,067.58
合计	1,327,374,367.86		1,327,374,367.86	1,315,982,622.36	68,308,375.90	1,247,674,246.46

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	23,203,187.71			23,203,187.71	
在产品					
库存商品	41,496,135.13			41,496,135.13	
周转材料					
消耗性生物资产					
自制半成品	3,609,053.06			3,609,053.06	
合计	68,308,375.90			68,308,375.90	

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料			
库存商品			
在产品			
周转材料			
消耗性生物资产			

存货的说明：

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
合计		

其他流动资产说明：

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券		
可供出售权益工具		
其他		
合计		

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例。
可供出售金融资产的说明

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

单位：元

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	期初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
合计	--	--		--				

可供出售金融资产的长期债权投资的说明：

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
合计		

持有至到期投资的说明：

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

单位：元

项目	金额	占该项投资出售前金额的比例（%）
合计		--

本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况说明：

13、长期应收款

单位：元

种类	期末数	期初数
融资租赁		
其中：未实现融资收益		
分期收款销售商品		
分期收款提供劳务		
其他		
合计		

14、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	币种	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	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
一、合营企业													
兖州高旭化工有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	4,875,000.00	CNY	25%	25%	7,582,260.34	1,265,978.56	6,316,281.78		-167,096.30
上海东升新材料有限公司	有限责任	上海市	施依莎	制造业	50,000,000.00	CNY	25%	25%	415,003,400.78	190,987,339.92	224,016,060.86	193,410,288.62	17,095,402.04
二、联营企业													
万国纸业太阳白卡纸有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	322,800,000.00	CNY	45%	45%	2,137,789,869.35	1,545,283,236.41	592,506,632.94	1,666,094,725.21	24,222,386.10
山东国际纸业太阳纸板有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	623,420,000.00	CNY	45%	45%	2,516,227,596.28	1,610,388,887.20	905,838,709.08	1,405,750,407.86	44,192,282.00

山东万国太阳食品包装材料有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	81,000,000.00	USD	45%	45%	1,742,059,645.99	1,232,308,588.73	509,751,057.26	-11,063,566.54
------------------	------	-----	-----	-----	---------------	-----	-----	-----	------------------	------------------	----------------	----------------

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明：

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	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	权益法	76,050,000.00	238,289,615.47	10,900,073.75	249,189,689.22	45%	45%				
山东国际纸业太阳纸板有限公司	权益法	105,318,000.00	353,943,281.17	21,790,348.23	375,733,629.40	45%	45%				
兖州高旭化工有限公司	权益法	1,218,750.00	1,620,844.51	-41,774.07	1,579,070.44	25%	25%				
上海东升新材料有限公司	权益法	13,731,807.50	48,739,572.23	3,951,410.43	52,690,982.66	25%	25%				
山东万国太阳食品包装材料有限公司	权益法	177,747,073.00	156,770,239.69	-15,732,274.80	141,037,964.89	45%	45%				
合计	--	374,065,630.50	799,363,553.07	20,867,783.54	820,231,336.61	--	--	--	0.00	0.00	0.00

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

单位：元

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额

长期股权投资的说明：

①对山东国际纸业太阳纸板有限公司投资中已扣除本集团对山东国际纸业太阳纸板有限公司以前年度关联交易中未实现收益的金额。

②山东万国太阳食品包装材料有限公司投资中已扣除本集团对山东万国太阳食品包装材料有限公司土地出资及其他关联交易中未实现收益的金额。

16、投资性房地产**(1) 按成本计量的投资性房地产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

说明报告期内改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产有关情况，说明未办妥产权证书的原因和预计办结时间：

17、固定资产**(1) 固定资产情况**

单位：元

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：	10,625,113,217.79	125,436,991.24	249,415,833.55	10,501,134,375.48
其中：房屋及建筑物	1,797,673,935.17	60,072,320.50	3,339,600.74	1,854,406,654.93
机器设备	8,580,368,650.03	60,540,319.14	244,611,561.34	8,396,297,407.83
运输工具	60,387,756.83	4,209,295.60	1,175,212.50	63,421,839.93
电子设备及其他	186,682,875.76	615,056.00	289,458.97	187,008,472.79

--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	2,248,415,486.88		359,884,451.99	123,396,803.62	2,484,903,135.25
其中：房屋及建筑物	232,072,265.55		34,299,878.62	3,186,095.44	263,186,048.73
机器设备	1,943,103,645.89		312,669,307.59	119,031,307.45	2,136,741,646.03
运输工具	30,109,196.45		3,081,679.24	1,040,077.61	32,150,798.08
电子设备及其他	43,130,378.99		9,833,586.54	139,323.12	52,824,642.41
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	8,376,697,730.91		--		8,016,231,240.23
其中：房屋及建筑物	1,565,601,669.62		--		1,591,220,606.20
机器设备	6,637,265,004.14		--		6,259,555,761.80
运输工具	30,278,560.38		--		31,271,041.85
电子设备及其他	143,552,496.77		--		134,183,830.38
四、减值准备合计			--		
其中：房屋及建筑物			--		
机器设备			--		
运输工具			--		
电子设备及其他			--		
五、固定资产账面价值合计	8,376,697,730.91		--		8,016,231,240.23
其中：房屋及建筑物	1,565,601,669.62		--		1,591,220,606.20
机器设备	6,637,265,004.14		--		6,259,555,761.80
运输工具	30,278,560.38		--		31,271,041.85
电子设备及其他	143,552,496.77		--		134,183,830.38

本期折旧额 359,884,451.99 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 100,718,720.87 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物				0.00	
机器设备				0.00	
运输工具				0.00	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物			
机器设备	895,680,451.46	47,335,574.89	848,344,876.57
运输工具			

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5) 期末持有待售的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间

固定资产说明：

18、在建工程

(1)

单位：元

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
老挝制浆生产线	119,450,010.98		119,450,010.98	94,575,991.38		94,575,991.38
900T 碱回收及白泥回收	101,098,147.04		101,098,147.04	28,996,790.47		28,996,790.47
其他	33,195,069.33		33,195,069.33	26,230,772.76		26,230,772.76
合计	253,743,227.35		253,743,227.35	149,958,154.61		149,958,154.61

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资 产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)	工程进度	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(%)	资金来源	期末数
老挝制浆生 产线	1,265,700,000 .00	94,575,991.38	24,874,019.60			9.44%	10					119,450,010.9 8
900T 碱回收 及白泥回收	283,000,000.0 0	28,996,790.47	72,101,356.57			35.72%	60	2,561,025.88	2,087,749.20	6.53%	金融机构贷 款及其他	101,098,147.0 4
合计	1,548,700,000 .00	123,572,781.8 5	96,975,376.17	0.00	0.00	--	--	2,561,025.88	2,087,749.20	--	--	220,548,158.0 2

在建工程项目变动情况的说明：

(3) 在建工程减值准备

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
合计					--

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注

(5) 在建工程的说明

19、工程物资

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合计				

工程物资的说明：

20、固定资产清理

单位：元

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
合计			--

说明转入固定资产清理起始时间已超过 1 年的固定资产清理进展情况：

21、生产性生物资产

(1) 以成本计量

适用 不适用

(2) 以公允价值计量

适用 不适用

22、油气资产

单位：元

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				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				
3. 井及相关设施				
二、累计折耗合计				
1. 探明矿区权益				
2. 井及相关设施				
三、油气资产减值准备累计金额合计				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				
3. 井及相关设施				
四、油气资产账面价值合计				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				
3. 井及相关设施				

油气资产的说明：

23、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

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	439,643,676.21	0.00	0.00	439,643,676.21
土地使用权	438,148,676.21			438,148,676.21
财务软件	1,495,000.00			1,495,000.00
二、累计摊销合计	29,704,578.38	4,537,503.18	0.00	34,242,081.56
土地使用权	28,209,578.38	4,537,503.18		32,747,081.56

财务软件	1,495,000.00			1,495,000.00
三、无形资产账面净值合计	409,939,097.83	0.00	0.00	405,401,594.65
土地使用权	409,939,097.83			405,401,594.65
财务软件				
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权				
财务软件				
无形资产账面价值合计	409,939,097.83	0.00	0.00	405,401,594.65
土地使用权	409,939,097.83			405,401,594.65
财务软件				

本期摊销额 4,537,503.18 元。

(2) 公司开发项目支出

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
合计					

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例。

公司开发项目的说明，包括本期发生的单项价值在 100 万元以上且以评估值为入账依据的，应披露评估机构名称、评估方法：

(3) 未办妥产权证书的无形资产情况

24、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
合计					

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

25、长期待摊费用

单位：元

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
融资手续费	0.00	12,478,632.51	831,908.84		11,646,723.67	
合计		12,478,632.51	831,908.84	0.00	11,646,723.67	--

长期待摊费用的说明：

26、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

√ 适用 □ 不适用

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	20,688,982.27	29,646,000.59
开办费		
可抵扣亏损	49,357,789.71	16,501,323.07
交易性金融资产的公允价值变动		35,684.41
应付职工薪酬	787,308.52	1,179,890.88
应付未付款	4,201,171.37	5,858,435.35
抵销内部未实现利润	16,140,649.34	15,436,615.12
递延收益	6,912,334.71	7,105,424.95
小 计	98,088,235.92	75,763,374.37
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
小计		

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	35,345,714.91	43,171,846.89

可抵扣亏损	43,141,724.01	15,413,459.06
合计	78,487,438.92	58,585,305.95

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末数	期初数	备注
2014 年	8,350,920.74	8,350,920.74	
2015 年			
2016 年	7,062,538.32	7,062,538.32	
2017 年	27,728,264.95		
合计	43,141,724.01	15,413,459.06	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
小计		
可抵扣差异项目		
小计		

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债的说明：

27、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	102,226,142.19	22,263,883.48		498,466.90	123,991,558.77
二、存货跌价准备	68,308,375.90			68,308,375.90	
三、可供出售金融资产减值准备					

四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备		0.00			0.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00			0.00
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	170,534,518.09	22,263,883.48	0.00	68,806,842.80	123,991,558.77

资产减值明细情况的说明：

28、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
合计		

其他非流动资产的说明

29、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	352,242,250.00	242,641,006.29
抵押借款		
保证借款	2,321,898,297.36	1,942,565,230.52
信用借款	1,785,852,436.14	2,161,594,172.43

质押保证借款	69,713,216.09	225,881,247.83
抵押保证借款	155,000,000.00	90,000,000.00
票据贴现借款		300,000,000.00
合计	4,684,706,199.59	4,962,681,657.07

短期借款分类的说明：

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
合计		--	--	--	--

资产负债表日后已偿还金额。

短期借款的说明，包括已到期短期借款获展期的，说明展期条件、新的到期日：

30、交易性金融负债

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
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		
衍生金融负债		266,527.19
其他金融负债		
合计	0.00	266,527.19

交易性金融负债的说明：

31、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	400,000,000.00	1,209,000,000.00
合计	400,000,000.00	1,209,000,000.00

下一会计期间将到期的金额 400,000,000.00 元。

应付票据的说明：

32、应付账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,221,189,156.53	1,016,823,103.01
1-2 年	34,280,907.05	6,349,081.05
2-3 年	14,530,619.57	4,704,081.38
3 年以上	21,450,364.19	17,628,717.08
合计	1,291,451,047.34	1,045,504,982.52

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

□ 适用 √ 不适用

账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

本报告期末应付账款中无账龄超过1年的大额应付款项。

33、预收账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	89,026,294.78	150,238,797.93
1-2 年	4,595,280.60	5,211,377.09
合计	93,621,575.38	155,450,175.02

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

□ 适用 √ 不适用

账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

报告期末预收款项中无账龄超过1年的大额预收款项。

34、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额

一、工资、奖金、津贴和补贴		147,511,044.10	147,511,044.10	
二、职工福利费		18,786,257.91	18,786,257.91	
三、社会保险费	6,046,267.15	15,688,715.27	15,695,679.73	6,039,302.69
1、医疗保险费	541,580.60	3,507,265.92	3,525,849.32	522,997.20
2、基本养老保险费	5,414,316.95	9,800,616.44	9,959,772.44	5,255,160.95
3、失业保险费		989,193.80	815,097.44	174,096.36
4、工伤保险费		861,889.89	861,889.89	
5、生育保险费	90,369.60	529,749.22	533,070.64	87,048.18
四、住房公积金	3,409,817.30	2,616,345.30	6,026,162.60	
五、辞退福利		241,800.00	241,800.00	
六、其他	38,842,019.95	0.00	3,664,023.38	35,177,996.57
1、工会经费	77,081.89			77,081.89
2、职工教育经费	6,065,209.78		272,859.10	5,792,350.68
3、职工奖励及福利基金	32,699,728.28		3,391,164.28	29,308,564.00
合计	48,298,104.40	184,844,162.58	191,924,967.72	41,217,299.26

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00。

工会经费和职工教育经费金额，非货币性福利金额，因解除劳动关系给予补偿。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	-326,372,317.22	-406,936,605.53
消费税		
营业税	3,915,038.51	5,130,378.98
企业所得税	25,494,827.43	23,902,729.64
个人所得税	320,223.11	304,440.89
城市维护建设税	688,238.13	1,109,117.70
房产税	4,679,624.88	3,759,252.36
土地使用税	2,078,399.25	2,200,035.14
其他	1,269,253.36	2,384,163.45
合计	-287,926,712.55	-368,146,487.37

应交税费说明，所在地税务机关同意各分公司、分厂之间应纳税所得额相互调剂的，应说明税款计算过程：

36、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	45,151,506.81	31,490,958.88
短期借款应付利息	13,761,369.36	9,838,463.86
合计	58,912,876.17	41,329,422.74

应付利息说明：

37、应付股利

单位：元

单位名称	期末数	期初数	超过一年未支付原因
合计			--

应付股利的说明：

38、其他应付款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
运费	5,591,411.80	19,130,721.56
其他往来款	41,224,620.54	44,225,408.49
合计	46,816,032.34	63,356,130.05

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

(3) 账龄超过一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	3,558,840.70	土地补偿款暂存	否
刘家村	790,772.00	土地补偿款暂存	否
合 计	4,349,612.70		

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

债权人名称	期末数	性质或内容
吴家村	3,558,840.70	土地补偿费
兖州市元通物流运输有限公司	1,392,450.06	运费
刘家村	790,772.00	土地补偿费
洋浦浩翔船务有限公司	735,150.05	运费
济南金博龙控制设备有限公司	700,000.00	风险金
合 计	7,177,212.81	

39、预计负债

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对外提供担保				
未决诉讼				
产品质量保证				
重组义务				
辞退福利				
待执行的亏损合同				
其他				
合计				

预计负债说明：

40、一年内到期的非流动负债

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	335,000,000.00	357,500,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	335,000,000.00	357,500,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	60,000,000.00	60,000,000.00
保证借款	255,000,000.00	277,500,000.00
信用借款	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	335,000,000.00	357,500,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交行济宁分行	2011 年 02 月 21 日	2013 年 02 月 20 日	CNY	6.65%		50,000,000.00		50,000,000.00
农行兖州支行	2010 年 04 月 21 日	2013 年 04 月 22 日	CNY	6.9%		35,000,000.00		35,000,000.00
工行兖州支行	2009 年 01 月 05 日	2012 年 12 月 27 日	CNY	6.22%		30,000,000.00		30,000,000.00
建行兖州支行	2010 年 01 月 25 日	2012 年 07 月 02 日	CNY	5.909%		30,000,000.00		30,000,000.00
建行兖州支行	2010 年 01 月 25 日	2012 年 12 月 31 日	CNY	5.909%		30,000,000.00		30,000,000.00
合计	--	--	--	--	--	175,000,000.00	--	175,000,000.00

一年内到期的长期借款中的逾期借款：

单位：元

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率 (%)	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期

合 计	0.00	--	--	--	--	--

资产负债表日后已偿还的金额元。

一年内到期的长期借款说明：

(3) 一年内到期的应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额

一年内到期的应付债券说明：

(4) 一年内到期的长期应付款

单位：元

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件

一年内到期的长期应付款的说明：

41、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券-短期融资券	499,238,356.15	498,241,095.89
合计	499,238,356.15	498,241,095.89

其他流动负债说明：

2011年9月20日中国银行间市场交易商协会接收公司《关于发行短期融资券》的注册，并出具中市协注[2011]GP189号《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》，批准公司发行短期融资券金额5亿元。公司于2011年11月18日完成发行，期限366天，利率6.71%，按年一次还本付息。

42、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	160,000,000.00	60,000,000.00
保证借款	1,337,804,600.00	1,400,304,600.00
信用借款	20,000,000.00	120,000,000.00
合计	1,517,804,600.00	1,580,304,600.00

长期借款分类的说明：

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
建行兖州支行	2011年09月15日	2014年09月12日	CNY	6.65%		100,000,000.00		100,000,000.00
中行兖州支行	2012年01月16日	2015年01月16日	CNY	6.65%		100,000,000.00		
中行兖州支行	2011年01月05日	2018年07月01日	CNY	6.08%		75,000,000.00		75,000,000.00
中行兖州支行	2011年06月15日	2016年06月15日	CNY	6.8%		72,000,000.00		72,000,000.00
中行兖州支行	2010年12月01日	2018年07月01日	CNY	5.833%		70,000,000.00		70,000,000.00
合计	--	--	--	--	--	417,000,000.00	--	317,000,000.00

长期借款说明，因逾期借款获得展期形成的长期借款，应说明获得展期的条件、本金、利息、预计还款安排等：

43、应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
2010年度第1期中期票据	500,000,000.00	2010年11月05日	3年	497,750,000.00	3,435,616.42	10,969,863.02		14,405,479.44	499,105,347.31

2011 年度 第 1 期中期 票据	500,000,000 .00	2011 年 02 月 18 日	3 年	497,750,000 .00	24,010,958. 90	13,961,643. 82	28,000,000. 00	9,972,602.7 2	499,786,106 .00
--------------------------	--------------------	---------------------	-----	--------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	--------------------

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

2010年10月25日中国银行间市场交易商协会接收公司《关于发行2010年-2012年中期票据》的注册，并出具中市协注[2010]MTN109号《中国银行间市场交易商协会文件接收注册通知书》，批准公司发行中期票据注册金额10亿元，期限3年。本公司于2010年11月5日、2011年2月18日分别发行中期票据5亿元，固定年利率为4.40%、5.60%，期限3年，采用单利法按年计息，按年付息一次。

44、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元

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	5,800,000.00			5,000,000.00	
应付融资租赁款					701,439,559.21	

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
交银金融租赁有限责任公司		701,439,559.21		
合计		701,439,559.21		

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额 元。

长期应付款的说明：

公司2005年5月9日与赵家村村委会签订协议，约定将商贸楼拆迁补偿款暂存公司10年，利息按同期贷款利率计算，自2005年12月31日起，按年支付。

45、专项应付款

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
合计					--

专项应付款说明：

46、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	27,649,338.84	63,099,871.66
合计	27,649,338.84	63,099,871.66

其他非流动负债说明，包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额：

递延收益明细如下：

项目	期末数	年初数
与资产相关的政府补助：	25,480,500.14	27,107,500.10
废水深度水处理工程	10,763,833.45	11,740,833.43
纸品包装搬运机器人项目	2,800,000.00	2,800,000.00
供电线路建设补助资金	11,916,666.69	12,566,666.67
与收益相关的政府补助：	2,168,838.70	1,314,199.70
化机浆制浆废液零排放技术与示范项目补助	2,168,838.70	1,314,199.70
其他		34,678,171.86
待处置资产补偿收入		34,678,171.86
合计	27,649,338.84	63,099,871.66

47、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,004,810,394	0	0	0	0	0	1,004,810,394

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足 3 年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况：

48、库存股

库存股情况说明

49、专项储备

专项储备情况说明

50、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	635,431,212.46			635,431,212.46
其他资本公积	143,817,791.27			143,817,791.27
合计	779,249,003.73	0.00	0.00	779,249,003.73

资本公积说明：

51、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	352,235,657.72			352,235,657.72
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	352,235,657.72	0.00	0.00	352,235,657.72

盈余公积说明，用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利的，应说明有关决议：

根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本集团在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

52、一般风险准备

一般风险准备情况说明：

53、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	1,753,397,531.39	--
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	1,753,397,531.39	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,566,460.73	--
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,858,963,992.12	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数：

本公司2011年度股东大会批准《公司2011年度利润分配方案》，以2011年12月31日公司总股本1,004,810,394.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税），共分配现金股利人民币100,481,039.40元。该分配方案于2012年7月6日实施。

54、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,242,609,466.33	3,991,978,722.06
其他业务收入	63,615,973.81	41,313,664.18
营业成本	4,613,116,923.60	3,252,933,836.25

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	4,901,774,176.77	4,309,887,169.95	3,677,126,293.26	2,983,371,957.32
电及蒸汽	340,835,289.56	283,141,915.16	314,852,428.80	246,798,838.34
合计	5,242,609,466.33	4,593,029,085.11	3,991,978,722.06	3,230,170,795.66

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	2,085,202,390.08	1,808,902,002.98	1,639,968,836.01	1,368,416,427.61
涂布包装纸板	167,369,268.52	167,981,770.09	713,498,847.35	603,391,750.39
铜版纸	1,806,905,793.89	1,627,992,116.67	949,864,757.28	737,308,840.59
电及蒸汽	340,835,289.56	283,141,915.16	314,852,428.80	246,798,838.34
化机浆	324,046,753.04	257,660,107.88	373,793,852.61	274,254,938.73
溶解浆	518,249,971.24	447,351,172.33		
合计	5,242,609,466.33	4,593,029,085.11	3,991,978,722.06	3,230,170,795.66

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
境内销售	4,313,194,871.46	3,759,878,873.99	3,687,004,424.73	2,913,015,773.59
境外销售	929,414,594.87	833,150,211.12	304,974,297.33	317,155,022.07

合计	5,242,609,466.33	4,593,029,085.11	3,991,978,722.06	3,230,170,795.66
----	------------------	------------------	------------------	------------------

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
2012 年 1-6 月	1,141,477,733.70	21.5%
合计	1,141,477,733.70	21.5%

营业收入的说明

55、合同项目收入

□ 适用 √ 不适用

合同项目的说明：

56、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税	948,097.72	625,352.99	按应税营业额的 3%-5% 计缴营业税。
城市维护建设税	4,773,381.00	7,309,563.64	按实际缴纳的流转税的 5% 或 7% 计缴。
教育费附加	3,436,642.79	5,248,268.15	按实际缴纳的流转税的 2% 或 3% 计缴。
资源税			
地方水利建设基金	687,328.45		
合计	9,845,449.96	13,183,184.78	--

营业税金及附加的说明：

57、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	266,527.19	5,143,130.99
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	266,527.19	5,143,130.99

交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他	0.00	0.00
合计	266,527.19	5,143,130.99

公允价值变动收益的说明：

58、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	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	32,777,227.06	68,182,504.16
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他	-266,527.19	-5,143,130.99
合计	32,510,699.87	63,039,373.17

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

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
合计			--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

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	10,900,073.75	23,942,231.21	联营企业业绩减少
山东国际纸业太阳纸板有限公司	19,886,526.90	41,267,756.57	联营企业业绩减少
兖州高旭化工有限公司	-41,774.08	-434,084.98	合营企业业绩减少
上海东升新材料有限公司	3,951,410.44	3,406,601.36	合营企业业绩增加
山东万国太阳食品包装材料有限公司	-1,919,009.94		新设
合计	32,777,227.06	68,182,504.16	--

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明：

59、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	22,249,529.01	2,911,765.32
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	22,249,529.01	2,911,765.32

60、营业外收入

(1)

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	15,662,645.62	2,392,964.44

其中：固定资产处置利得	13,524,698.60	2,392,964.44
无形资产处置利得	2,137,947.02	
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	61,264,080.96	86,096,864.98
其他	1,555,926.79	529,470.11
合计	78,482,653.37	89,019,299.53

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
财政补助资金	25,157,743.98	347,000.00	
污水治理资金	10,903,195.00	5,080,000.00	
废水深度水处理工程	964,999.98	964,999.98	
奖励基金	6,664,000.00	827,000.00	
财政贴息	17,553,752.00	78,864,865.00	
其他	20,390.00	13,000.00	
合计	61,264,080.96	86,096,864.98	--

营业外收入说明

61、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	153,505.30	12,394.61
其中：固定资产处置损失	153,505.30	12,394.61
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	461,970.00	
赔款支出		177,980.72
其他	378,177.75	1,495,748.40
合计	993,653.05	1,686,123.73

营业外支出说明：

62、所得税费用

单位：元

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	36,997,841.21	61,761,383.14
递延所得税调整	-22,324,861.55	4,377,339.55
合计	14,672,979.66	66,138,722.69

63、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	105,566,460.73	356,331,002.67
其中：归属于持续经营的净利润	105,566,460.73	356,331,002.67
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	49,467,322.21	291,445,131.82
其中：归属于持续经营的净利润	49,467,322.21	291,445,131.82
归属于终止经营的净利润		

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本期发生数	上期发生数
年初发行在外的普通股股数	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00
加：本年发行的普通股加权数		
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00

注：本集团截至2012年6月30日已授予激励对象未行权的股票期权数量为770.70万份，行权价格为11.82元，高于本年度的市场价格，不具有稀释性，因此本报告期末计算稀释每股收益。若以后期间本集团股票的平均市场价格高于行权价格人民币11.82元时，该权证将具有稀释性。

64、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00

2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计	0.00	0.00
4.外币财务报表折算差额	714,319.16	-1,635,088.82
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
合计	714,319.16	-1,635,088.82

其他综合收益说明：

65、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
收到的政府补助	59,649,081.00
其他	10,047,974.19
合计	69,697,055.19

收到的其他与经营活动有关的现金说明

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
----	----

银行手续费	12,311,295.09
技术开发费	10,372,081.34
业务招待费	5,774,164.11
差旅费	7,170,819.30
水资源费	2,894,450.00
排污费	5,250,082.00
广告宣传费	668,667.64
物料消耗	1,466,001.78
保险费	1,573,553.94
其他	33,500,444.37
合计	80,981,559.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
合计	

收到的其他与投资活动有关的现金说明

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
合计	

支付的其他与投资活动有关的现金说明

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
收回的银行承兑汇票、信用证及贷款保证金	55,878,752.21

合计	55,878,752.21
----	---------------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
银行借款手续费等	3,335,924.92
合计	3,335,924.92

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	112,539,425.81	408,660,977.44
加：资产减值准备	22,249,529.01	2,911,765.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	359,884,451.99	274,327,237.66
无形资产摊销	4,537,503.18	3,572,232.43
长期待摊费用摊销		
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）	-15,509,140.32	-2,380,569.83
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）	-266,527.19	-5,143,130.99
财务费用（收益以“-”号填列）	287,017,954.90	257,924,051.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-32,510,699.88	-63,039,373.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-22,324,861.55	4,377,339.55
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）	-79,700,121.40	-668,190,459.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	124,132,068.07	-207,009,606.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-482,013,144.83	619,305,717.05
其他		

经营活动产生的现金流量净额	278,036,437.79	625,316,181.16
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	852,004,130.42	1,100,722,026.75
减: 现金的期初余额	949,171,570.82	763,369,046.90
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	-97,167,440.40	337,352,979.85

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:	--	--
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:	--	--
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		

非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	852,004,130.42	949,171,570.82
其中：库存现金	3,510,519.43	1,200,531.36
可随时用于支付的银行存款	781,510,889.79	639,233,705.19
可随时用于支付的其他货币资金	66,982,721.20	308,737,334.27
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	852,004,130.42	949,171,570.82

现金流量表补充资料的说明

67、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额、由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项：

(八) 资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

单位：元

名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产	本期营业收入	本期净利润	备注

（九）关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

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	注册资本	币种	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	实际控制人	有限责任	兖州市	李鲁	对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发、物业管理	79,480,000.00	CNY	67.51%	67.51%	李洪信	72079998-1

本企业的母公司情况的说明

兖州市金太阳投资有限公司的第一大股东李洪信先生，为本公司的实际控制人。

2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	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	币种	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
太阳纸业股份有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	51,980,000.00	CNY	100%	100%	61361405-6
兖州天章纸业股份有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	91,460,000.00	USD	69.26%	69.26%	72542107-2
兖州合利纸业股份有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	29,140,000.00	USD	75%	75%	75638830-8
兖州中天纸业股份有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	59,850,000.00	USD	75%	75%	78848966-4
兖州朝阳纸业股份有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	12,490,000.00	USD	75%	75%	66015465-4
兖州永悦纸业有限	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	18,200,000.00	USD	75%	75%	66570470-7

公司										
兖州华茂纸业有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	33,000,000.00	USD	75%	75%	67050479-3
太阳纸业控股老挝有限责任公司	控股子公司	有限责任	老挝	李洪信	种植、制造	60,000,000.00	USD	100%	100%	
越南太阳控股有限公司	控股子公司	有限责任	越南	李洪信	加工、运营	3,000,000.00	USD	95%	95%	
广西太阳纤维有限公司	控股子公司	有限责任	广西	李洪信	制造业	2,000,000.00	CNY	100%	100%	57184376-5
太阳纸业(香港)有限公司	控股子公司	有限责任	香港	李娜	贸易	500,000.00	USD	100%	100%	

3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元

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	币种	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	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	关联关系	组织机构代码
一、合营企业	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
兖州高旭化工有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	4,875,000.00	CNY	25%	25%	7,582,260.34	1,265,978.56	6,316,281.78		-167,096.30		70611670-X
上海东升新材料有限公司	有限责任	上海市	施依莎	制造业	50,000,000.00	CNY	25%	25%	415,003,400.78	190,987,339.92	224,016,060.86	193,410,288.62	17,095,402.04		60743172-O
二、联营企业	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
万国纸业太阳白卡纸有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	322,800,000.00	CNY	45%	45%	2,137,789,869.35	1,545,283,236.41	592,506,632.94	1,666,094,725.21	24,222,386.10		79249110-X
山东国际纸业太阳纸板有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	623,420,000.00	CNY	45%	45%	2,516,227,596.28	1,610,388,887.20	905,838,709.08	1,405,750,407.86	44,192,282.00		79619007-2

山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	81,000,000 .00	USD	45%	45%	1,742,059, 645.99	1,232,308, 588.73	509,751.05 7.26		-11,063,56 6.54		58715636- 1
------------------------------	------	-----	-----	-----	-------------------	-----	-----	-----	----------------------	----------------------	--------------------	--	--------------------	--	----------------

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	55090983-3

本企业的其他关联方情况的说明

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	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 (%)
上海东升新材料有限公司	采购材料	市场价	110,897,214.43	2.64%	37,884,967.22	0.92%

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	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 (%)
山东圣德国际酒店有限公司	销电、蒸汽等	市场价	3,737,346.17	0.07%	4,535,706.37	0.11%
上海东升新材料有限公司	材料、蒸汽等	市场价	19,817,702.64	0.38%		
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽、浆等	市场价	408,651,227.60	7.79%	421,963,412.90	10.57%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽、浆等	市场价	284,349,955.59	5.42%	277,790,535.67	6.96%
山东万国太阳食品包装材料有限公司	电、材料等	市场价	501,135.25	0.01%		

(2) 关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产情况	受托/承包资产涉及金额	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本报告期确认的托管收益/承包收益	受托/承包收益对公司影响

公司委托管理/出包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产情况	委托/出包资产涉及金额	受托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本报告期确认的托管费/出包费	委托/出包收益对公司影响

关联托管/承包情况说明

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本报告期确认的租赁收益	租赁收益对公司影响

公司承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本报告期确认的租赁费	租赁收益对公司影响

关联租赁情况说明

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61,330.00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。本期公司支付租金292,950.00元。

(4) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

①截至2012年6月30日，兖州市金太阳投资有限公司为本集团2,123,636,491.09元人民币、111,946,745.79美元、37,523,512.80欧元的银行借款、银行承兑汇票及信用证提供了担保，其中381,420,712.13元人民币、25,505,542.52美元和22,591,955.2欧元银行借款、信用证由兖州市金太阳投资有限公司与本集团合并范围内公司共同担保。

②截至2012年6月30日，公司实际控制人李洪信先生为本集团628,991,035.15元人民币、14,243,175.28美元、3,007,181.55欧元的银行借款、银行承兑汇票及信用证提供了担保。其中人民币130,000,000.00元银行借款分别由李洪信先生本集团合并范围内子公司共同担保。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	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(%)

(7) 其他关联交易

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，2012年1-6月收取6,122,527.60元、2011年1-6月收取6,635,253.77元。

②工程施工及项目建设管理服务

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”)与山东万国太阳食品包装材料有限公司(以下简称“万国材料公司”)签订PM26项目建设及管理合同，本期中天公司收到万国材料公司工程管理费26,757,068.00元。

本公司与万国材料公司签订PM26号纸机临时水电施工合同，本期公司收到万国材料公司水电工程款8,995,000.00元。

③综合服务

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》，为确保双方投资的山东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，2012年1-6月、2011年1-6月分别收取水处理、租赁费等综合服务费14,042,415.00元、13,822,149.16元。

6、关联方应收应付款项

公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
万国纸业太阳白卡纸有限公司		58,829,970.40	18,660,397.37
山东国际纸业太阳纸板有限公司		32,017,121.26	
山东圣德国际酒店有限公司		781,003.20	709,791.53
山东万国太阳食品包装材料有限公司		488,999.40	20,000,000.00

公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
上海东升新材料有限公司		11,595,076.09	31,180,627.00

（十）股份支付

1、股份支付总体情况

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	
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	11.82 元/股；合同剩余期限 2 个月
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

股份支付情况的说明

2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

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	
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	19,542,200.04
以权益结算的股份支付确认的费用总额	

以权益结算的股份支付的说明

3、以现金结算的股份支付情况

单位：元

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	
负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	
以现金结算的股份支付而确认的费用总额	

以现金结算的股份支付的说明

4、以股份支付服务情况

单位：元

以股份支付换取的职工服务总额	
----------------	--

以股份支付换取的其他服务总额	
----------------	--

5、股份支付的修改、终止情况

根据2008年8月7日公司第三次临时股东大会审议过的《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，计划的有效期为自股票期权授予日起的五年内，授予数量1,200.00万份，行权价格34.17元，自授予日起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年度资本公积金转增后期权数量由1,200.00万份调整为1,680.00万份，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1,611.40万份。

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予但尚未行使的股票期权数量总额变更为1,591.80万份。

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年扣除非经常损益后净利润未达到行权条件，经公司2009年10月23日第四届董事会第三次会议决议，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318.36万份作废。

根据公司《首期股票期权激励计划》及2010年5月21日股东大会审议通过的《关于公司2009年度利润分配的预案》，利润分配及资本公积金转增股本后，股票期权数量调整为2,546.88万份（ $1273.44 \text{万股} \times [1+1] = 2,546.88 \text{万份}$ ）。股票期权行权价格由每股24.14元调整为每股11.97元（ $[24.14 \text{元/股} - 0.2 \text{元/股}] / [1+1] = 11.97 \text{元/股}$ ）。经过本次调整，公司授予激励对象未行权的股票期权数量为2,546.88万份，行权价格为11.97元。

2010年12月8日，公司第四届董事会第十三次会议通过了《关于调整公司股票期权激励

计划期权数量的议案》及《关于公司首期期权激励对象第二个行权期可行权的议案》。根据公司《首期股票期权激励计划》及《公司股票期权激励计划考核办法》取消了雷江波等未行权的股票期权80.64万份。本次调整后实际授予激励对象未行权的股票期权数量为2,466.24万份，行权价格为11.97元。公司首期股票期权激励计划第二个行权期行权条件满足，首期股票期权激励对象在第二个行权期即2010年8月25日至2011年8月25日可行权770.70万份股票期权。

2011年5月27日，公司召开2010年年度股东大会审议通过了公司2010年度利润分配方案。依据《激励计划》第九条（二）规定的调整方法，2010年利润分配方案实施后，股票期权行权价格由每股11.97元调整为每股11.82元（ $[11.97\text{元/股}-0.15\text{元/股}]=11.82\text{元/股}$ ）。

截止到2011年8月25日收市，公司首期股票期权计划全部激励对象均未在第二个行权期内行权，根据《激励计划》的规定，第二个行权期可行权股票期权共计770.70万份自动失效，由公司注销。

2012年4月23日，公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《《关于公司首期股权激励计划第四个行权期激励对象股票期权作废的议案》。根据《激励计划》的规定，《激励计划》第四个行权期为：2012年8月25日至2013年8月25日；可行权额度上限为获授股票期权总额的30%。根据公司《首期股票期权激励计划》相关规定，若行权条件未能达到，则该期对应部分股票期权作废。公司董事会终止了公司《激励计划》第四个行权期行权，当期公司激励对象对应的924.84万份股票期权作废。

（十一）或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

1、截至2012年6月30日，本公司为合并范围内子公司722,000,000.00元人民币、30,000,000.00美元银行借款、信用证提供了担保，担保贷款期间为2012年1月1日至2015年7月21日。

2、截至2012年6月30日，本集团合并范围内子公司之间为银行借款提供担保255,000,000.00元，担保期间为2012年1月1日至2014年2月12日。

3、截至2012年6月30日，本集团合并范围内子公司为本公司 1,276,420,712.13元人民币、

24,216,623.05美元银行借款、信用证提供了担保，担保期间2012年1月1日至2017年6月23日。

4、截至2012年6月30日，除上述所述事项外本集团无需要披露的其他或有事项。

其他或有负债及其财务影响：

（十二）承诺事项

1、重大承诺事项

2、前期承诺履行情况

1、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2012年6月30日已付287,275.50美元。

2、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6000.00万美元，总投资额19,977.00万美元。截至2012年6月30日公司已支付投资款 31,236,331.44美元。

（十三）资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

拟分配的利润或股利	100,481,039.40
-----------	----------------

经审议批准宣告发放的利润或股利	100,481,039.40
-----------------	----------------

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 2012年8月14日公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于注销全资子公司广西太阳纤维有限公司的议案》、《关于注销子公司越南太阳控股有限公司的议案》、《关于全资子公司太阳纸业有限公司吸收合并子公司兖州朝阳纸业股份有限公司并同时减资的议案》、《关于子公司兖州天章纸业股份有限公司减资的议案》、《关于设立全资子公司山东圣浩生物科技有限公司的议案》及《关于公司发行中期票据的议案》。

(2) 经公司2012年8月14日第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于兖州天章纸业股份有限公司为兖州中天纸业股份有限公司提供连带责任担保的议案》。兖州中天纸业股份有限公司拟向中国银行兖州支行继续申请流动资金贷款人民币10,000万元，兖州天章纸业股份有限公司拟为中天公司上述业务提供连带责任担保，期限一年。

(十四) 其他重要事项说明

1、非货币性资产交换

2、债务重组

3、企业合并

4、租赁

5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

6、年金计划主要内容及重大变化

7、其他需要披露的重要事项

1、经公司2012年2月8日第四届董事会二十二次会议审议通过，公司于2012年3月1日与交银金融租赁有限责任公司（简称“交银公司”）签订《融资租赁合同》（回租），将原值为895,680,451.46元的部分纸机设备以730,000,000.00元的价格转让给交银公司，再由交银公司出租给公司使用；所有权自交银公司支付转让价款后属于交银公司，公司在租赁期内只享有使用权，租赁期限60个月，租金总额883,190,128.70元，等额租金后付法，每半年收取一次。在公司付清租金等款项（包括可能产生的违约金、赔偿金等）后，租赁物由公司按合同所列名

义货价留购（名义货价：1元）。该融资租赁合同由兖州市金太阳投资有限公司提供保证。

（1）有关融资租赁租入的固定资产情况，详见附注七、8、（3）。

（2）以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	176,638,025.74
1年以上2年以内（含2年）	176,638,025.74
2年以上3年以内（含3年）	176,638,025.74
3年以上	305,826,051.48
合 计	835,740,128.70

（3）未确认融资费用的余额以及分摊未确认融资费用所采用的方法。

项 目	期末数	分摊方法
未确认融资费用	134,300,569.49	实际利率法

2、2012年6月21日公司第四届董事会二十五次会议审议通过了《关于公司收购全资子公司太阳纸业有限公司所持有山东万国太阳食品包装材料有限公司45%权益的议案》，公司拟以23,230.70万元价款收购太阳纸业有限公司持有的山东万国太阳食品包装材料有限公司的全部股权。截至2012年6月30日上述股权转让手续正在办理中。

（十五）母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款

单位：元

种类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	188,757,648.77	59.88 %	14,324,580.85	7.59%	111,394,497.20	78.64%	10,759,423.71	9.66%
应收子公司款项	126,493,539.30	40.12 %			30,255,962.87	21.36%		

组合小计	315,251,188.07	100%	14,324,580.85	4.54%	141,650,460.07	100%	10,759,423.71	7.6%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	315,251,188.07	--	14,324,580.85	--	141,650,460.07	--	10,759,423.71	--

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	178,632,535.21	94.64%	8,931,626.76	101,760,872.22	91.36%	5,088,043.62
1 至 2 年	1,460,331.25	0.77%	146,033.13	3,819,567.29	3.43%	381,956.73
2 至 3 年	3,687,944.74	1.95%	737,588.95	12,198.07	0.01%	2,439.61
3 年以上	4,976,837.57	2.64%	4,509,332.01	5,801,859.62	5.2%	5,286,983.75
3 至 4 年	10,710.37	0.01%	6,426.22	1,208,289.70	1.08%	724,973.83
4 至 5 年	1,158,053.52	0.61%	694,832.11	78,899.99	0.07%	47,339.99
5 年以上	3,808,073.68	2.02%	3,808,073.68	4,514,669.93	4.05%	4,514,669.93
合计	188,757,648.77	--	14,324,580.85	111,394,497.20	--	10,759,423.71

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
合计	--	--		--

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坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由
合计			--	--

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的说明：

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计	--	--		--	--

应收账款核销说明：

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容

(6) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
太阳纸业（香港）有限公司	子公司	126,493,539.30	1 年	40.12%
兖州市热力公司	客户	10,845,265.49	1 年	3.44%
兖州市阳光纸制品有限公司	客户	7,226,022.71	1 年	2.29%

北京金冠方舟纸业物流有限公司	客户	6,908,431.27	1 年	2.19%
北京市元和胜贸易有限公司	客户	6,805,298.00	1 年	2.16%
合计	--	158,278,556.77	--	50.21%

(7) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
太阳纸业（香港）有限公司	子公司	126,493,539.30	40.12%
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	781,003.20	0.25%
合计	--	127,274,542.50	40.37%

(8)

不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为元。

(9) 以应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	88,137,177.04	11.37 %	21,415,244.60	24.3%	26,185,505.40	8%	13,975,795.66	53.37 %
应收子公司款项	686,785,361.25	88.63 %			301,241,163.70	92%		
组合小计	774,922,538.29		21,415,244.60	2.76%	327,426,669.10		13,975,795.66	4.27%
单项金额虽不重大但单项								

计提坏账准备的其他应收款								
合计	774,922,538.29	--	21,415,244.60	--	327,426,669.10	--	13,975,795.66	--

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

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						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	55,042,242.07	62.45%	2,752,112.10	6,543,456.74	24.99%	327,172.84
1 至 2 年	1,099,582.54	1.25%	109,958.25	100,000.00	0.38%	10,000.00
2 至 3 年	13,357,828.16	15.16%	2,671,565.63	5,978,269.11	22.83%	1,195,653.82
3 年以上	18,637,524.27	21.14%	15,881,608.62	13,563,779.55	51.8%	12,442,969.00
3 至 4 年	5,116,843.53	5.8%	3,070,106.12	1,774,200.05	6.77%	1,064,520.03
4 至 5 年	1,772,945.60	2.01%	1,063,767.36	1,027,826.32	3.93%	616,695.79
5 年以上	11,747,735.14	13.33%	11,747,735.14	10,761,753.18	41.1%	10,761,753.18
合计	88,137,177.04	--	21,415,244.60	26,185,505.40	--	13,975,795.66

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

合计	--	--		--

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账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
合计			--	--

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的说明:

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合计	--	--		--	--

其他应收款核销说明:

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位: 元

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	子公司	231,599,700.83	1 年	29.89%
兖州永悦纸业有限公司	子公司	175,138,749.71	1 年	22.6%
兖州中天纸业有限公司	子公司	104,961,449.79	1 年	13.54%
兖州华茂纸业有限公司	子公司	87,156,756.19	1 年	11.25%
兖州朝阳纸业有限公司	子公司	58,070,765.40	1 年	7.49%
合计	--	656,927,421.92	--	84.77%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
兖州合利纸业有限公司	子公司	231,599,700.83	29.89%
兖州永悦纸业有限公司	子公司	175,138,749.71	22.6%
兖州中天纸业有限公司	子公司	104,961,449.79	13.54%
兖州华茂纸业有限公司	子公司	87,156,756.19	11.25%
兖州朝阳纸业有限公司	子公司	58,070,765.40	7.49%
兖州天章纸业有限公司	子公司	14,361,613.21	1.85%
太阳纸业有限公司	子公司	10,791,145.13	1.39%
太阳纸业控股老挝有限责任公司	子公司	4,694,368.99	0.61%
广西太阳纤维有限公司	子公司	10,812.00	0%
合计	--	686,785,361.25	88.63%

(8)

不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为元。

(9) 以其他应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	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	成本法	51,986,379.35	51,986,379.35		51,986,379.35	100%	100%				
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	69.26%	69.26%				
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	75%	75%				92,775.00 0.00

公司											
兖州中天 纸业有限 公司	成本法	339,078,0 67.50	339,078,0 67.50		339,078,0 67.50	75%	75%				75,000,00 0.00
兖州朝阳 纸业有限 公司	成本法	65,101,54 8.94	65,101,54 8.94		65,101,54 8.94	75%	75%				
兖州永悦 纸业有限 公司	成本法	94,567,13 1.75	94,567,13 1.75		94,567,13 1.75	75%	75%				46,800,00 0.00
兖州华茂 纸业有限 公司	成本法	169,747,9 75.00	169,747,9 75.00		169,747,9 75.00	75%	75%				24,750,00 0.00
青岛太阳 工贸有限 公司	成本法	30,000,00 0.00	29,889,95 0.67		29,889,95 0.67	100%	100%				
广西太阳 纤维有限 公司	成本法	2,000,000 .00	2,000,000 .00		2,000,000 .00	100%	100%				
太阳纸业 控股老挝 有限责任 公司	成本法	203,688,0 17.56	154,432,0 12.35	49,256,00 5.21	203,688,0 17.56	100%	100%				
越南太阳 控股有限 公司	成本法	1,862,683 .42	719,315.0 2	1,143,368 .40	1,862,683 .42	95%	95%				
太阳纸业 (香港) 有限公司	成本法	3,159,306 .00		3,159,306 .00	3,159,306 .00	100%	100%				
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	权益法	76,050,00 0.00	238,289,6 15.47	10,900,07 3.75	249,189,6 89.22	45%	45%				
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	权益法	105,318,0 00.00	353,943,2 81.17	21,790,34 8.23	375,733,6 29.40	45%	45%				
兖州高旭 化工有限 公司	权益法	1,218,750 .00	1,620,844 .51	-41,774.0 7	1,579,070 .44	25%	25%				

上海东升 新材料有 限公司	权益法	13,731,80 7.50	48,739,57 2.23	3,951,410 .43	52,690,98 2.66	25%	25%				
合计	--		2,233,993 ,667.31	90,158,73 7.95	2,324,152 ,405.26	--	--	--			239,325,0 00.00

长期股权投资的说明

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,367,587,430.11	1,696,426,897.91
其他业务收入	518,014,687.67	283,782,959.72
营业成本	2,577,027,787.06	1,694,765,009.28
合计		

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	1,639,351,273.50	1,489,120,688.38	965,369,687.27	831,727,058.46
电及蒸汽	728,236,156.61	607,161,402.37	731,057,210.64	603,352,362.76
合计	2,367,587,430.11	2,096,282,090.75	1,696,426,897.91	1,435,079,421.22

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	391,163,356.57	361,294,451.33	353,544,064.41	320,992,921.90
铜版纸	643,763,909.37	610,547,965.09		
电、蒸汽及热力	728,236,156.61	607,161,402.37	731,057,210.64	603,352,362.76

溶解浆	518,249,971.24	447,351,172.33		
化机浆	86,174,036.32	69,927,099.63	611,825,622.86	510,734,136.56
合计	2,367,587,430.11	2,096,282,090.75	1,696,426,897.91	1,435,079,421.22

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
境内销售	2,161,278,678.50	1,887,308,575.29	1,696,426,897.91	1,435,079,421.22
境外销售	206,308,751.61	208,973,515.46		
合计	2,367,587,430.11	2,096,282,090.75	1,696,426,897.91	1,435,079,421.22

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
2012 年 1-6 月	1,044,969,464.54	36.21%
合计	1,044,969,464.54	36.21%

营业收入的说明

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	239,325,000.00	245,908,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	36,600,058.34	70,086,325.49
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		

可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		-4,237,434.87
合计	275,925,058.34	311,756,890.62

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

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		55,408,000.00	
兖州中天纸业有限公司	75,000,000.00	43,500,000.00	
兖州合利纸业有限公司	92,775,000.00	103,500,000.00	
兖州永悦纸业有限公司	46,800,000.00	35,250,000.00	
兖州华茂纸业有限公司	24,750,000.00	8,250,000.00	
合计	239,325,000.00	245,908,000.00	--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

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	10,900,073.75	23,942,231.21	营业利润下降
山东国际纸业太阳纸板有限公司	21,790,348.23	43,171,577.90	营业利润下降
兖州高旭化工有限公司	-41,774.08	-434,084.98	营业利润下降
上海东升新材料有限公司	3,951,410.44	3,406,601.36	营业利润增长
合计	36,600,058.34	70,086,325.49	--

投资收益的说明：

山东国际纸业太阳纸板有限公司2012年1-6月净利润44,192,282.00元，按股权比例公司应享有2012年1-6月收益19,886,526.90元，以前年度未实现关联交易本期确认1,903,821.33元，调整后确认投资收益21,790,348.23元。

6、现金流量表补充资料

单位：元

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	269,197,850.67	435,081,481.31
加：资产减值准备	11,004,606.08	155,909.40

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	181,161,947.04	100,481,117.93
无形资产摊销	1,625,781.96	1,834,184.58
长期待摊费用摊销		
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）	-2,357,542.51	-1,043,573.56
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）		-4,237,434.87
财务费用（收益以“-”号填列）	190,774,564.47	93,757,931.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-275,925,058.34	-311,756,890.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,561,413.83	931,934.29
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）	19,374,447.13	-53,118,789.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	161,954,087.85	-462,714,051.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-401,879,457.48	160,843,774.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	157,492,640.70	-39,784,406.39
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	344,717,019.41	360,269,582.28
减：现金的期初余额	360,269,582.28	416,255,465.85
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	-15,552,562.87	46,513,285.42

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

单位：元

以评估值入账的资产、负债名称	评估值	原账面价值
资产		
负债		

（十六）补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	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	2.68%	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.26%	0.05	0.05

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 其他应收款2012年6月30日期末数为131,680,354.46元，比年初数增加92.74%，主要原因为新增应收兖州市城达热力有限公司设备处置款所致。

(2) 在建工程2012年6月30日期末数为253,743,227.35元，比年初数增加69.21%，主要原因是公司本期工程项目投入增加所致。

(3) 应付票据2012年6月30日期末数400,000,000.00元，比年初数减少66.91%，主要原因为票据到期结算及减少票据结算业务所致。

(4) 预收款项2012年6月30日期末数93,621,575.38元，比年初数减少39.77%主要原因为本期以预收款方式结算的业务减少所致。

(5) 应付利息2012年6月30日期末数58,912,876.17元，比年初数增加42.54%，主要原因是本期应付债券利息及银行押汇借款利息增加所致。

(6) 长期应付款2012年6月30日期末数706,439,559.21元，比年初数增加12,079.99%，主要原因是本期新增融资租赁业务所致。

(7) 其他非流动负债2012年6月30日期末数 27,649,338.84元，比年初数减少56.18%，主要原因系本期结转待处置资产补偿所致。

(8) 营业收入2012年1-6月本期发生数为5,306,225,440.14元，比上期数增加31.56%，主要原因是本期销售量增加所致。

(9) 营业成本2012年1-6月本期发生数为4,613,116,923.60元，比上期数增加41.81%，主要原因是本期销售量增加成本同时增加所致。

(10) 管理费用2012年1-6月本期发生数为131,060,650.07元，比上期数增加47.24%，主要原因是本期公司污水处理费用及薪酬增加所致。

(11) 财务费用2012年1-6月本期发生数为352,559,390.24 元，比上期数增加55.89%，主要原因是公司融资金额增加及利率提高所致。

(12) 资产减值损失2012年1-6月本期发生数为22,249,529.01 元，比上期数增加664.13%，主要原因是由于本期计提减值准备增加所致。

(13) 公允价值变动收益2012年1-6月本期发生数为266,527.19元，比上期数减少94.82%，主要原因是本期远期结汇业务减少所致。

(14) 投资收益2012年1-6月本期发生数为32,510,699.87 元，比上期数减少48.43%，主要原因是联营企业经营利润下降权益法核算的投资收益减少所致。

(15) 所得税费用2012年1-6月本期发生数为14,672,979.66 元，比上年数减少77.81%，主要原因是公司本年利润总额减少使当期所得税减少及递延所得税资产增加所致。

(16) 收到其他与经营活动有关的现金本期发生数为69,697,055.19元，比去年同期数减少33.67%，主要原因是本期政府补助比去年同期减少所致。

(17) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额本期发生数为73,605,926.52元，比上年数增加300.18%，主要原因是本期清理相关设备增加所致。

(18) 收到的其他与投资活动有关的现金本期发生数为55,878,752.21元，比去年同期数增加100.00%，主要原因是银行贷款、承兑汇票保证金收回所致。

(19) 支付的其他与筹资活动有关的现金本期发生数为3,335,924.92元，比去年同期数减少98.88%，主要原因是银行贷款、承兑汇票保证金减少所致。

九、备查文件目录

备查文件目录
一、载有公司法定代表人签名的半年度报告文本； 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表文本； 三、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。

董事长：李洪信

董事会批准报送日期：2012 年 08 月 14 日