

山东太阳纸业股份有限公司

2014 年半年度报告



证券代码： 002078
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2014 年 8 月 27 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人李洪信、主管会计工作负责人牛宜美及会计机构负责人(会计主管人员)李辉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目录

2014 半年度报告.....	2
第一节 重要提示、目录和释义.....	6
第二节 公司简介.....	8
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	10
第四节 董事会报告.....	18
第五节 重要事项.....	27
第六节 股份变动及股东情况.....	31
第七节 优先股相关情况.....	31
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	32
第九节 财务报告.....	33
第十节 备查文件目录.....	127

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、太阳纸业	指	山东太阳纸业股份有限公司
控股股东	指	山东太阳控股集团有限公司
天章纸业	指	兖州天章纸业有限公司
太阳纸业有限	指	太阳纸业有限公司
中天纸业	指	兖州中天纸业有限公司
永悦纸业	指	兖州永悦纸业有限公司
华茂纸业	指	兖州华茂纸业有限公司
太阳老挝	指	太阳纸业控股老挝有限责任公司
太阳香港	指	太阳纸业（香港）有限公司
太阳生活用纸公司	指	山东太阳生活用纸有限公司
圣浩生物	指	山东圣浩生物科技有限公司
太阳宏河	指	山东太阳宏河纸业有限公司
万国太阳	指	万国纸业太阳白卡纸有限公司
万国食品	指	山东万国太阳食品包装材料有限公司
国际太阳	指	山东国际纸业太阳纸板有限公司
合作公司	指	公司与美国国际纸业公司合作成立的万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东万国太阳食品包装材料有限公司、山东国际纸业太阳纸板有限公司三家合作公司
圣德酒店	指	山东圣德国际酒店有限公司
上海东升	指	上海东升新材料有限公司
百安国际	指	百安国际有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
深交所	指	深圳证券交易所
木浆	指	漂白或不漂白针叶或阔叶化学浆或化学机械浆
化学木浆,化学浆	指	以木材为原料,用化学法即用不同的化学药通过蒸煮制取的木浆
化学机械浆,化机浆	指	以木材为原料,采用化学处理和机械磨解相结合方法制得的木浆
白卡纸	指	一种较厚实坚挺的白色卡纸,经双面涂布,用于高档产品的包装
非涂布文化用纸	指	为文化用纸,纸面未经涂布处理,主要包括双面胶版印刷纸、书写纸、

		静电复印纸等
铜版纸	指	又称涂布印刷纸，是在原纸上涂上白色涂料制成的高级印刷纸，主要用于印刷高级书刊的封面和插页、彩色画片、各种精美的商品广告、样本、商品包装、商标等
淋膜原纸	指	制造离型纸、广告覆膜纸及不干胶带纸等纸的原纸或基纸
牛皮箱板纸	指	是一种运输包装用的高级纸板。它比一般箱纸板更为坚韧、挺实，有极高的抗压强度、耐戳穿强度与耐折度，具有防潮性能好、外观质量好等特点，主要用于制造外贸包装纸箱及国内高档商品包装纸箱。
双胶纸	指	双面施胶印刷纸
林浆纸一体化	指	制浆造纸企业以多种形式建设丰产原料林基地，并将造林、营林、采伐、制浆与造纸结合起来，实施林浆纸一体化，形成以“纸养林、以林促纸”的发展环境，形成良性循环的产业链
报告期/本报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	太阳纸业	股票代码	002078
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东太阳纸业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	太阳纸业		
公司的法定代表人	李洪信		

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	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号
电话	0537-7928715	0537-7928762
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	czj@sunpaper.cn	pangfucheng@sunpaper.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址	山东省济宁市兖州区西关大街 66 号
公司注册地址的邮政编码	272100
公司办公地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号
公司办公地址的邮政编码	272100
公司网址	http://www.sunpapergroup.com
公司电子信箱	sunpaper@sunpaper.cn
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2013 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
报告期初注册	2000 年 04 月 26 日	山东省工商行政管理局	370000228006169	370882706094280	70609428-0
报告期末注册	2014 年 06 月 17 日	山东省工商行政管理局	370000228006169	370882706094280	70609428-0
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）					

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	5,304,785,897.09	5,606,354,716.44	-5.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	213,664,924.94	140,661,319.50	51.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	192,870,973.45	126,463,110.07	52.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	854,591,084.30	436,273,561.44	95.88%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57%
加权平均净资产收益率	4.12%	3.24%	0.88%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	16,778,058,257.62	15,889,630,408.19	5.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,180,333,135.28	5,091,351,998.17	1.75%

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照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

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照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。

2、同时按照境外会计准则与按照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

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照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。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,644.17	

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）	26,457,560.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,200,715.94	
减：所得税影响额	6,349,333.38	
少数股东权益影响额（税后）	517,635.86	
合计	20,793,951.49	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2014年以来，全球经济持续复苏增长，但形势仍错综复杂、充满变数。报告期内，面对外部宏观经济环境未见根本好转的情况下，积极推进产业转型升级的中国经济持续2013年的调整态势，宏观经济在逐步复苏的同时，亦存在有诸多不确定影响经济发展的因素。

报告期内，公司围绕年初董事会制定的目标，继续加快产品结构调整，发展适合市场的产品，加大市场开发力度，挖掘市场潜力，促进公司业务不断做大做强，公司经营呈现健康发展的良好增长态势，取得了较好的经营业绩。

公司各项生产、经营工作有序进行，公司实现营业收入5,304,785,897.09元，同比降低5.38%；但成本比去年同期降低9.12%，实现归属于上市公司股东的净利润213,664,924.94元，同比增长51.90%；基本每股收益0.09元。

二、主营业务分析

概述

报告期内，公司主营业务包括机制纸、纸板制造；纸制品制造、加工；造纸用农产品的收购；货物进出口；化学机械浆、化学木浆、溶解浆的生产和销售；热电的生产。公司主要业务未发生较大变化。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	5,304,785,897.09	5,606,354,716.44	-5.38%	
营业成本	4,300,995,307.12	4,732,749,799.25	-9.12%	
销售费用	167,345,425.14	197,165,755.04	-15.12%	
管理费用	182,623,903.06	157,904,000.22	15.66%	
财务费用	295,749,007.14	258,059,215.89	14.61%	
所得税费用	64,406,736.49	69,265,216.85	-7.01%	
经营活动产生的现金流量净额	854,591,084.30	436,273,561.44	95.88%	主要原因是本期购买商品接受劳务支付的现金比去年同期减少较多所致。
投资活动产生的现金流量净额	-723,484,106.25	-341,005,466.88	-112.16%	主要原因是本期 12 万吨生活用纸及 30 万吨轻型纸改扩建项目等工程项目支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-2,744,886.76	142,391,923.55	-101.93%	主要原因是去年同期定向增发吸收投资及发行债券收到现金大于本期。
现金及现金等价物净增加额	132,752,831.35	240,396,371.40	-44.78%	减少的主要原因是本期投资活动支付的现金增加所致。
营业税金及附加	19,075,743.01	8,188,772.49	132.95%	主要原因是公司本期缴纳增值税增加，城建税及教育费附加等相应增加。

资产减值损失	27,100,026.90	49,494,743.18	-45.25%	主要原因是本期计提坏账准备减少及未发生存货跌价损失。
投资收益	-28,203,884.65	10,362,204.57	-372.18%	主要原因是公司联营企业业绩下降。
营业外收入	28,252,458.20	18,954,173.35	49.06%	主要原因是本期政府补助增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司深化落实公司发展战略，切实按照期初制订的经营计划开展生产经营活动。2014年上半年度，公司收入稳步增长，组织架构不断完善，内部控制规范运行，管理职能更加明晰，研发能力不断增强，核心竞争力稳固加强，基本完成期初制订各项目标。

根据公司2014年一季度报告披露的经营业绩预计：2014年1-6月，公司计划实现归属于母公司净利润19,692万元至23,912万元，同比增长40%至70%。报告期内，公司实际完成营业收入53.05亿元，实现归属于上市公司所有者的净利润2.14亿元，同比增长51.90%，在公司预计的增长目标范围内。

公司现已从过去快速发展阶段过渡至稳健及持续发展阶段，多年来持续投入建设的产能规模日益凸显优势。结合公司发展的实际情况和行业的发展趋势，公司在2014年初提出了“四三三”战略转型发展目标，暨在提高技术生产的基础上将现在传统造纸的利润占比缩小到40%，并植入了两大新的类别。首先是快消品类，要达到30%的比重和结构，相比较现在的利润结构略有缩小。这个类别主要体现在生活用纸、湿纸巾、纸尿裤等商品市场。另外一个“四三三”结构当中的重要组成部分是新材料产品（包括溶解浆和木糖等）。未来公司还要继续提高市场份额，提高市场定价话语权。在发展快消品和新材料的同时，不断做大做强传统造纸产业。

同时鉴于造纸行业高杠杆率和财务成本高企的特征，公司2014年度的重心将转向优化债务结构，专注内部成本控制和优化现有产能，提升规模效益和生产效率，不断完善品质控制和生产效率。通过多样化的产品组合、稳定强大的生产实力、客户信赖的销售团队，公司将能够更加切合不同客户的多样化需求，并灵活调整生产计划，降低成本，积极优化贷款结构，实现公司经济价值与社会价值最大化的目标。

三、主营业务构成情况

单位：元

	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	4,842,471,546.12	4,029,182,771.66	16.79%	-5.38%	-8.02%	2.39%
电及蒸汽	405,906,613.59	247,227,485.12	39.09%	-6.84%	-25.17%	14.92%
分产品						
非涂布文化用纸	2,206,385,662.18	1,766,246,883.58	19.95%	1.33%	-3.19%	3.73%
涂布包装纸板	248,311.12	362,502.53	-45.99%	-99.26%	-98.87%	-50.61%
铜版纸	1,758,281,976.65	1,510,818,744.03	14.07%	-2.06%	-2.35%	0.26%

电及蒸汽	405,906,613.59	247,227,485.12	39.09%	-6.84%	-25.17%	14.92%
化机浆	519,449,134.30	404,628,795.30	22.10%	-1.87%	-2.35%	0.39%
溶解浆	336,979,897.34	324,738,475.66	3.63%	-42.11%	-42.26%	0.24%
生活用纸	21,126,564.53	22,387,370.56	-5.97%			
分地区						
境内销售	4,254,238,094.71	3,295,707,961.16	22.53%	-6.34%	-10.60%	3.70%
境外销售	994,140,065.00	980,702,295.62	1.35%	-1.71%	-4.25%	2.62%

四、核心竞争力分析

公司始建于1982年，经过30多年的发展，太阳纸业已发展成为我国较为重要的林浆纸一体化龙头企业之一，是中国最大的民营造纸企业，公司位列世界造纸百强企业第55位。

公司专业从事纸、纸浆及其产业链延伸产品的研发、制造与销售，产品涵盖高级美术铜版纸、高级文化办公用纸、高档生活用纸、特种纤维溶解浆、高档涂布包装纸板五大系列，其“华夏太阳”、“金太阳”系列产品已成为行业领导品牌之一。本年度，公司在专业化、产品品质、品牌建设、市场营销、客户服务体系、采购管理、人力资源与企业文化等方面均取得较大的提升，尤其是在品质管理能力、成本控制以及科技创新转化体系方面，形成了较强的核心竞争优势。

在报告期内，公司不断加强能力建设，企业核心竞争力得到进一步强化。

1、管理团队优势

优秀、稳定的管理团队及员工一直以来都是公司最核心、最具价值的资产。在不断优化现代化管理的同时，我们还配有独具太阳特色的人性化管理，以让整个团队保持最佳的进取状态。公司核心管理团队多为创始成员，任职年限多达二十年以上，彼此之间沟通顺畅、配合默契，由基层做起、对公司有很高的认可度与忠诚度，在造纸制浆行业积累了丰富的市场、生产、管理、技术经验，对行业发展趋势和市场需求有较强的把握能力。

公司尤为重视员工优选和管理工作，在广开纳贤之门引进管理与专业性人才同时，还针对不同的工作岗位及工作经验为现有员工提供合适的事业发展规划，培养并留住了一批研发技术人员和业务骨干。我们为所有员工提供有竞争力的薪酬，并通过公选技术骨干、技能比武等公开的晋升渠道及绩效考核机制，给予员工持续发展的机会和空间，对于新员工则为其建立导师制度和涵盖企业文化、专业技能以及安全作业在内的培训以尽快适应公司环境和文化并融入太阳这个幸福大家庭。

2、科技创新优势

公司拥有一支专业、高效、技术过硬的科技研发队伍，公司技术团队人员比例占到了公司员工总数的10%。太阳纸业把增强自主创新能力作为企业发展的战略支点，构建起了行业内较为完善的科技创新体系。公司将自身的技术优势和引进的高端技术装备进行有机融合，通过持续的工艺技术创新和对先进设备的消化吸收，使企业逐步走上了创新驱动、内生增长的科学轨道。优越的科研环境，雄厚的技术实力，吸引了一大批高新技术人才，形成了结构合理的高端人才梯队，为企业持续保持雄厚的科技创新能力，继续引领中国纸业发展潮流打下坚实基础。

3、环保治理优势

太阳纸业恪守环保的社会责任，深入贯彻政府部门关于节能减排的各项要求，持续投入巨额资金对现有生产设备进行升级改造进而实现循环经济，矢志追求企业、环境、社会的和谐统一与互惠共赢。公司现时对所有生产基地环保设施运行的情况实施实时监控，主要排放指标已达到国际先进水平（综合废水COD稳定在60mg/L，BOD达到10mg/L以下），在提升废水、热电脱硫脱硝和烟尘治理环保治理水平的同时实现了经济效益和环保效益的同步提高，打造成为资源节约型和环境友好型企业。

4、规模经济优势

公司上市以来发展迅速，产量、销售收入与利润等主要经济指标连续居行业前列，已形成了近400万吨的浆、纸生产能力(含合作公司产能)；规模生产的溶解浆是国内第二大供应商，产品品质完全达到进口产品标准。公司主要纸、浆生产线

全部实现装备现代化，主要生产设备均引进国际知名的造纸、制浆及自动控制等供应商的产品，生产线的装备水平已经达到国际先进水平。先进的技术装备水平极大提升了公司的生产效率，有效降低了产品生产成本，为公司在激烈的市场竞争中赢得发展先机。随着生产规模的不断提高，公司在产品制造成本、原料采购、生产组织、污染治理、能源综合利用以及劳动生产率等规模化经济的壁垒优势将越来越突出。

5、营销与品牌优势

公司本着长期合作、利益共享、风险共担的原则，在稳定老客户的同时，不断开发新客户，通过树立太阳纸业的品牌形象来促进营销工作的开展。公司建立了覆盖全国的营销网络和具有公司特色的营销策略，同时公司建立了以香港为平台，辐射欧、美、日、东南亚、中东及南美洲等国家和地区的营销网络；庞大的营销网络传递着各地的市场信息，推动公司营销战略和战术的不断改进，从而形成市场与生产的良性互动。

公司在不断建设、完善营销网络的同时，积极实施品牌发展战略，在产品档次总体严重趋同的情况下，太阳纸业始终坚持高、精、特，差异化竞争的发展理念，不断研发生产具有科技含量高、市场需求量大的新产品，纸业形成了高级美术铜版纸、高级文化办公用纸、高档生活用纸、特种纤维溶解浆、高档涂布包装纸板五大系列，拥有“金太阳”、“华夏太阳”、“天阳”、“幸福阳光”等著名品牌，其中公司的“金太阳”商标为中国驰名商标，公司产品在保证国内市场需求的同时已经远销欧、美、日、东南亚、中东等国家和地区。

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

(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

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

(4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
----------	------	------

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
太阳纸业有限公司	子公司	制造业	生产销售纸及纸板系列产品	1,249.00 万美元	447,688,730.65	-49,319,123.84	306,281,590.49	-2,269,735.78	-2,286,110.98
兖州天章纸业有限公司	子公司	制造业	低定量涂布纸及系列产品、高档信息纸	6,957.84 万美元	1,830,049,727.33	397,699,912.67	1,161,168,129.55	-24,180,910.74	-20,745,209.74
兖州中天纸业有限公司	子公司	制造业	生产销售激光打印纸和纸制品等	5,985.00 万美元	2,343,003,683.42	587,115,975.75	758,722,824.04	25,162,463.13	18,220,045.42
兖州永悦	子公司	制造业	化学机械浆	2,914.00 万	1,903,678,645.94	459,449,174.17	922,827,501.25	126,737,112.88	123,136,082.88

纸业有限公司	司			美元	10.76	5.78	6.24	97.52	6
兖州华茂纸业有限公司	子公司	制造业	热敏纸等纸及纸制品	3,300.00 万美元	1,645,044,218.64	261,988,355.75	816,917,370.19	31,158,072.30	23,762,445.17
山东太阳生活用纸有限公司	子公司	制造业	高档生活用纸系列产品的生产、加工和销售	3,000.00 万元	395,530,888.70	12,469,331.12	21,470,600.99	-14,856,835.79	-11,171,064.14
太阳纸业(香港)有限公司	子公司	贸易	产品销售及技术服务	50 万美元	977,944,320.54	56,587,526.94	1,417,008,271.02	11,180,940.09	9,171,884.14
万国纸业太阳白卡纸有限公司	参股公司	制造业	包装纸板和纸产品的制造、销售	32280 万元	2,245,256,827.71	566,485,074.62	1,394,837,059.14	-7,577,136.47	-7,449,147.93
山东国际纸业太阳纸板有限公司	参股公司	制造业	包装纸板和纸产品的制造、销售	62342 万元	3,369,878,596.72	1,003,537,658.90	2,073,594,840.93	-34,870,041.96	-40,254,333.36
上海东升新材料有限公司	参股公司	制造业	研究、开发、生产新型添加剂和新型填料, 销售自产产品。	5000 万元	530,500,194.08	340,198,215.88	233,062,155.01	30,526,375.30	27,138,856.31
山东万国太阳食品包装材料有限公司	参股公司	制造业	包装纸板和纸产品的制造、销售	8,100.00 万美元	2,676,688,916.53	366,375,583.19	1,236,683,523.18	-38,286,475.33	-29,516,574.40

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
老挝制浆生产线	126,570	1,086	56,358	32.52%	无
合计	126,570	1,086	56,358	--	--
临时公告披露的指定网站查询日期(如有)	2008 年 10 月 14 日				
临时公告披露的指定网站查询索引(如有)	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号 2008-062 号				

六、对 2014 年 1-9 月经营业绩的预计

2014 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

2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	50.00%	至	80.00%
2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	30,320	至	36,385
2013 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	20,213.37		
业绩变动的原因说明	公司加大成本管理环节，通过节能挖潜降低生产成本，致使本期经营业绩比去年同期有所增长。		

七、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备。在历年的分配预案拟定和决策时，独立董事尽职履责并发挥应有的作用，并充分听取中小股东的意见和诉求，相关的议案经由董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

经2014年3月28日召开的公司2013年度股东大会审议通过，公司2013年度利润分配方案为：以公司现有总股本1,150,000,000股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。分红前本公司总股本为1,150,000,000股，分红后总股本增至2,300,000,000股。

2014年5月15日，公司在《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上刊登了《2013年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2014年5月21日，除权除息日为2014年5月22日。

报告期内，公司已实施完成2013年度利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

八、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

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
2014年01月17日	公司本部	实地调研	机构	昂诺投资：陈鹏 中国人寿：胡健强、于蕾 勤远投资：严晓情	公司生产经营情况及行业发展情况
2014年03月04日	公司本部	实地调研	机构	惠理基金：晏斌、汪洋	公司生产经营情况及行业发展情况
2014年05月22日	公司本部	实地调研	机构	惠理基金：汪洋 工银瑞信基金：周晖	公司生产经营情况及行业发展情况

第五节 重要事项

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》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《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、表决程序，平等对待所有股东。公司董事会、监事会和相应部门能够正常运作，具有独立性。

报告期内，公司严格按照《公司章程》的规定，规范董事会的召集、召开和表决；公司全体董事严格按照《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》的规定开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。根据《上市公司治理准则》的要求，本公司在董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略四个专门委员会，并按照规则运作。公司监事能够按照《监事会议事规则》的要求认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务状况以及董事会、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司建立并健全各部门的绩效考核制度，对董事、监事及高级管理人员的任免公开、透明，严格按照有关法定程序进行。公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、稳定、健康的发展。

报告期内，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

三、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

2014年3月31日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）实施考核办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》、《关于公司控股股东及实际控制人近亲属白懋林先生、张文先生、李娜女士、毕赢女士作为股权激励对象的议案》等议案。2014年4月25日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）〉及其摘要的议案》。2014年6月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了上述相关议案。

根据本次限制性股票激励计划，公司拟向184名激励对象授予3,292.00万股限制性股票，股票来源为公司从二级市场自行回购本公司股票，回购期为2014年6月16日至2014年7月15日。截至2014年7月15日收市，公司实际回购公司股票3,292.00万股，最高成交价格为3.32元/股、最低成交价格为2.96元/股，平均成交价格为3.195元/股，实际使用资金105,187,500.02元。本次限制性股票的授予价格为公司回购股票平均价格的70%，约为2.237元/股。限制性股票锁定期为12个月，激励对象持有的限制性股票自授予日起满12个月后，在满足计划规定的解锁条件的情况下，分三次分别按照40%：40%：20%的比例解锁，计划有效期届满后，激励对象已获授但尚未解锁的股票由公司按授予价格回购并予以注销。

2014年7月17日，公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》《关于修改公司章程并办理工商变更登记的议案》等议案。5名激励对象因离职等原因不再符合激励条件，公司拟向激励对象授予限制性股票的数量调整为3,146万股，激励对象人数调整为179人。因激励对象离职等原因导致公司已经回购的146万股股票需要注销，上述股份注销完成后，公司注册资本将变更为229,854万元。

公司本次限制性股票激励计划已完成拟授予股份的股权登记工作，回购股份存放于“山东太阳纸业股份有限公司回购专用证券账户”，目前正在进行股份授予工作。

四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	接受会务费劳务	市场价		40.59		现汇		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	销售材料	市场价		229.87	0.04%	现汇		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		12,415.43	3.51%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽、浆等	市场价		2,228.13	0.42%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		28.67		现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
万国纸业	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		1,359		现汇及承		2014年	《2014

太阳白卡纸有限公司								兑汇票		02月28日	年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		73.54	0.02%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽、浆等	市场价		28,412.9	5.36%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		788.21		现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		37.06	0.01%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽、浆等	市场价		15,855.09	2.99%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东万国太阳食品包装材料有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽、浆等	市场价		40,682.4	7.67%	现汇及承兑汇票		2014年02月28日	《2014年度日常关联交易公告》公告编号：2014-007
山东万国	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		59.74	0.02%	现汇及承		2014年	《2014

太阳食品 包装材料 有限公司								兑汇票		02 月 28 日	年度日常 关联交易 公告》公 告编号： 2014-007
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		838.94		现汇及承 兑汇票		2014 年 02 月 28 日	《2014 年度日常 关联交易 公告》公 告编号： 2014-007
合计				--	--	103,049.5 7	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				按类别对日常关联交易进行总金额统计，该金额均不超出预计。							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无							

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

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
兖州中天纸业有限 公司	2013 年 08 月 23 日	10,000	2013 年 09 月 17 日	7,500	连带责任保 证	1 年	否	否
报告期末已审批的对外担保额 度合计（A3）		10,000		报告期末实际对外担保余额 合计（A4）		7,500		
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
兖州天章纸业有限 公司	2013 年 02 月 27 日	34,700	2014 年 05 月 23 日	5,000	连带责任保 证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限 公司	2013 年 02 月 27 日	34,700	2014 年 05 月 16 日	5,000	连带责任保 证	2 年	否	否
兖州华茂纸业有限 公司	2013 年 02 月 27 日	9,500	2013 年 12 月 19 日	2,500	连带责任保 证	2 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	1,215	连带责任保 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	1,400	连带责任保 证	6 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	4,200	连带责任保 证	6 年	否	否
太阳纸业（香港）有 限公司	2013 年 08 月 23 日	18,458.4	2013 年 11 月 07 日	4,759.44	连带责任保 证	1 年	否	否
太阳纸业（香港）有 限公司	2014 年 02 月 28 日	18,458.4	2014 年 03 月 31 日	15,617.8	连带责任保 证	1 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2013 年 02 月 27 日	9,500	2014 年 04 月 04 日	6,000	连带责任保 证	2 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2013 年 11 月 26 日	28,200	2013 年 12 月 17 日	25,226.48	连带责任保 证	1 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2014 年 02 月 28 日	6,768.08	2014 年 04 月 23 日	4,600	连带责任保 证	3 年	否	否
兖州中天纸业有限 公司	2014 年 02 月 28 日	6,768.08	2014 年 05 月 29 日	1,600	连带责任保 证	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计（B1）			25,226.48	报告期内对子公司担保实际 发生额合计（B2）				37,817.8
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（B3）			153,399.88	报告期末对子公司实际担保 余额合计（B4）				77,118.72
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）			25,226.48	报告期内担保实际发生额合 计（A2+B2）				37,817.8
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3）			163,399.88	报告期末实际担保余额合计 （A4+B4）				84,618.72
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				16.33%				
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）				84,618.72				
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）				84,618.72				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

六、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺方	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					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司、公司实际控制人李洪信先生。	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，控股股东山东太阳控股集团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。	2006 年 11 月 16 日	长期有效。	严格履行。
	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	山东太阳控股集团有限公司认购本公司非公开发行的股票后，其本次认购的股票自非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让和上市流通。	2012 年 04 月 23 日	36 个月。	严格履行。
其他对公司中小股东所作承诺					

承诺是否及时履行	是
----------	---

七、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

八、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

九、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一) 公司非公开发行股票情况说明

1、本次发行履行的内部决策程序：

本次非公开发行股票的相关议案，分别经2013年12月10日公司召开的第五届董事会第十一次会议，以及2014年1月7日公司召开的2014年第一次临时股东大会审议通过。

2、发行对象：本次非公开发行股票的发行对象范围为证券投资基金管理公司（以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名符合相关法律法规规定的特定对象，特定对象均以现金认购。最终发行对象将在公司取得本次非公开发行股票核准批文后由董事会在股东大会授权范围内，根据发行对象申报报价的情况，遵照价格优先原则确定。

3、发行价格及定价原则：本次非公开发行股票的定价基准日为公司第五届董事会第十一次会议决议公告日。本次发行的股票价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），即发行价格不低于5.05元/股。具体发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会与保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价情况，遵循价格优先的原则确定。若公司股票在定价基准日至本次发行日期间有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价格将进行相应除权除息处理。鉴于公司已于2014年5月22日完成2013年度利润分配，本次发行底价相应调整为2.48元/股。

4、发行股份的数量

本次非公开发行股票的数量不超过198,019,801股（含198,019,801股）。在该范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司股票在董事会决议公告日至本次非公开发行股票发行日期间除权、除息，则本次发行数量将做相应调整。鉴于公司已于2014年5月22日完成2013年度利润分配，本次非公开发行的发行数量相应调整为不超过403,225,806股（含403,225,806股）。

5、募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过100,000万元，扣除发行费用后拟向子公司太阳宏河增资，由太阳宏河作为实施主体建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。该项目计划投入资金额为239,215万元，募集资金投入后的不足部分将由太阳宏河自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，太阳宏河将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

6、本次发行监管部门核准过程

本次非公开发行股票相关事项尚需获得中国证监会的核准。

(二) 公司信息披露索引（证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报）

2014-001	关于召开2014年第一次临时股东大会的提示性公告	2014-01-03
----------	--------------------------	------------

2014-002	2014年第一次临时股东大会决议公告	2014-01-08
2014-003	关于设立子公司山东太阳宏河纸业有限公司的进展公告	2014-01-29
2014-004	关于公司及相关主体承诺履行情况的公告	2014-02-08
2014-005	第五届董事会第十二次会议决议公告	2014-02-28
2014-006	2013年度报告摘要	2014-02-28
2014-007	2014年度日常关联交易公告	2014-02-28
2014-008	为全资子公司太阳纸业（香港）有限公司提供担保的公告	2014-02-28
2014-009	为控股子公司提供连带责任担保的公告	2014-02-28
2014-010	关于召开2013年年度股东大会的通知	2014-02-28
2014-011	第五届监事会第八次会议决议公告	2014-02-28
2014-012	第五届董事会第十二次会议相关事项独立董事意见的公告	2014-02-28
2014-013	关于举行2013年年度报告网上说明会的通知	2014-02-28
2014-014	关于融资租赁的公告	2014-02-28
2014-015	2013年年度报告补充公告	2014-03-01
2014-016	2013年年度股东大会决议公告	2014-03-29
2014-017	第五届董事会第十三次会议决议暨复牌公告	2014-04-02
2014-018	第五届监事会第九次会议决议公告	2014-04-02
2014-019	第五届董事会第十三次会议相关事项独立董事意见的公告	2014-04-02
2014-020	关于收到政府奖励资金的公告	2014-04-02
2014-021	第五届董事会第十四次会议决议公告	2014-04-28
2014-022	2014年第一季度报告正文	2014-04-28
2014-023	关于对《限制性股票激励计划（2014-2016）（草案）》的修订说明	2014-04-28
2014-024	第五届董事会第十四次会议相关事项独立董事意见的公告	2014-04-28
2014-025	第五届监事会第十次会议决议公告	2014-04-28
2014-026	关于股权激励计划获证监会备案无异议的公告	2014-05-13
2014-027	关于参加山东辖区上市公司2014年度投资者网上集体接待日活动的公告	2014-05-13
2014-028	第五届董事会第十五次会议决议公告	2014-05-15
2014-029	关于公司30万吨轻型纸改扩建项目的公告	2014-05-15
2014-030	关于兖州华茂纸业有限公司减资的公告	2014-05-15
2014-031	关于召开2014年第二次临时股东大会的通知	2014-05-15
2014-032	独立董事公开征集委托投票权报告书	2014-05-15
2014-033	2013年度权益分派实施公告	2014-05-15
2014-034	关于召开2014年第二次临时股东大会的提示性公告	2014-06-04
2014-035	2014年第二次临时股东大会决议公告	2014-06-07
2014-036	关于回购股份实施限制性股票激励计划的公告	2014-06-13

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	145,194,406	12.63%			145,194,406		145,194,406	290,388,812	12.63%
3、其他内资持股	145,194,406	12.63%			145,194,406		145,194,406	290,388,812	12.63%
其中：境内法人持股	145,189,606	12.63%			145,189,606		145,189,606	290,379,212	12.63%
境内自然人持股	4,800				4,800		4,800	9,600	
二、无限售条件股份	1,004,805,594	87.37%			1,004,805,594		1,004,805,594	2,009,611,188	87.37%
1、人民币普通股	1,004,805,594	87.37%			1,004,805,594		1,004,805,594	2,009,611,188	87.37%
三、股份总数	1,150,000,000	100.00%			1,150,000,000		1,150,000,000	2,300,000,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

股本本期增加系根据公司2013年年度股东大会决议，公司以2013年12月31日股本1,150,000,000股为基数，按每10股由资本公积转增10股，共计转增1,150,000,000股，转增后，公司总股本变更为2,300,000,000股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 适用 □ 不适用

报告期内，资本公积转增股本使公司总股本增加100%，从而使得归属公司普通股股东的每股收益和净资产等财务指标的基数增加，公司依据有关调整政策对每股收益、净资产等财务指标予以摊薄计算。2013年年度和2014年半年度每股收益分别为0.13元、0.09元，每股净资产分别为2.31元、2.25元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

资本公积转增股本致使公司股份总数发生变动，股东结构不产生变动，对公司资产及负债结构不产生变化。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		47,973		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)		0		
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东太阳控股集团有限公司	境内非国有法人	71.62%	1,647,155.684			290,379,212	质押	1,050,020,000
中融国际信托有限公司一方融稳盈证券投资集合资金信托计划	其他	1.98%	45,600,000					
新华人寿保险股份有限公司一分红-个人分红-018L-FH002 深	其他	1.01%	23,194,000	6833890				
兖州市旭东投资管理有限公司	境内非国有法人	0.96%	22,102,476					
兖州市阳光纸制品有限公司	境内非国有法人	0.93%	21,400,416					
兖州市天阳再生资源回收有限公司	境内非国有法人	0.82%	18,827,678					
中国工商银行股份有限公司-金元惠理宝石动力混合型证券投资基金	其他	0.36%	8,375,354	8,375,354				
新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-018L-CT001 深	其他	0.33%	7,672,046	7,672,046				
太平洋证券股份	其他	0.28%	6,450,200					

有限公司约定购回专用账户								
山东太阳纸业股份有限公司回购专用证券账户	其他	0.21%	4,863,054	4,863,054				
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,新华人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-018L-FH002 深和新华人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品-018L-CT001 深同属新华人寿保险股份有限公司;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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山东太阳控股集团有限公司	1,356,776,472	人民币普通股	1,356,776,472					
中融国际信托有限公司一方融稳盈证券投资集合资金信托计划	45,600,000	人民币普通股	45,600,000					
新华人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-018L-FH002 深	23,194,000	人民币普通股	23,194,000					
兖州市旭东投资管理有限公司	22,102,476	人民币普通股	22,102,476					
兖州市阳光纸制品有限公司	21,400,416	人民币普通股	21,400,416					
兖州市天阳再生资源回收有限公司	18,827,678	人民币普通股	18,827,678					
中国工商银行股份有限公司一元惠理宝石动力混合型证券投资基金	8,375,354	人民币普通股	8,375,354					
新华人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品-018L-CT001 深	7,672,046	人民币普通股	7,672,046					
太平洋证券股份有限公司约定购回专用账户	6,450,200	人民币普通股	6,450,200					
山东太阳纸业股份有限公司回购专用证券账户	4,863,054	人民币普通股	4,863,054					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中,新华人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-018L-FH002 深和新华人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品-018L-CT001 深同属新华人寿保险股份有限公司;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。							
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4)	无							

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

报告期内，在公司前10名股东、前10名无限售条件股东中，股东白存珍和宁国昌在太平洋证券股份有限公司约定购回专用账户进行了约定购回交易。股东白存珍初始交易所涉股份数量为3,430,200股，占公司股份总数的比例为0.1491%，报告期内无购回交易，截止报告期末持股数量为3,430,200股，占公司股份总数的比例为0.1491%；股东宁国昌初始交易所涉股份数量为3,020,000股，占公司股份总数的比例为0.1313%，报告期内无购回交易，截止报告期末持股数量为3,020,000股，占公司股份总数的比例为0.1313%。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

本章节不适用。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2013 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2013 年年报。

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,996,576,926.30	1,691,384,443.52
结算备付金	231,267.79	
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	1,288,573,275.61	1,233,542,603.37
应收账款	793,918,486.21	694,207,383.36
预付款项	476,353,105.13	350,227,184.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	6,960,901.76	871,554.44
应收股利		
其他应收款	70,542,495.16	66,388,303.27
买入返售金融资产		
存货	1,430,847,420.16	1,342,337,072.73
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	97,590,001.93	104,236,915.00
流动资产合计	6,161,593,880.05	5,483,195,460.63

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	767,682,070.03	791,574,884.47
投资性房地产		
固定资产	7,556,150,755.56	7,807,331,381.11
在建工程	1,220,886,559.29	630,487,294.52
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	440,841,627.39	421,073,475.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,903,133.87	7,903,133.89
递延所得税资产	178,929,843.94	178,488,856.52
其他非流动资产	442,070,387.49	569,575,921.50
非流动资产合计	10,616,464,377.57	10,406,434,947.56
资产总计	16,778,058,257.62	15,889,630,408.19
流动负债：		
短期借款	5,604,778,487.77	4,507,874,754.90
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		
应付票据	510,000,000.00	200,000,000.00
应付账款	1,286,295,224.49	1,183,734,591.65
预收款项	147,150,043.98	174,106,169.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	35,339,746.06	45,612,063.02
应交税费	63,229,374.19	76,801,457.57

应付利息	40,934,915.34	68,238,170.11
应付股利		
其他应付款	118,289,597.18	134,006,476.42
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	377,640,000.00	970,428,043.50
其他流动负债		
流动负债合计	8,183,657,389.01	7,360,801,727.02
非流动负债：		
长期借款	1,512,339,632.55	1,643,851,862.40
应付债券	795,697,080.33	794,508,029.22
长期应付款	657,504,530.25	537,429,099.93
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	27,263,048.77	30,956,109.39
非流动负债合计	2,992,804,291.90	3,006,745,100.94
负债合计	11,176,461,680.91	10,367,546,827.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,300,000,000.00	1,150,000,000.00
资本公积	477,541,151.18	1,627,541,151.18
减：库存股	14,768,732.21	
专项储备	389,346.52	389,346.52
盈余公积	441,909,998.74	441,909,998.74
一般风险准备		
未分配利润	2,007,876,470.31	1,909,211,545.37
外币报表折算差额	-32,615,099.26	-37,700,043.64
归属于母公司所有者权益合计	5,180,333,135.28	5,091,351,998.17
少数股东权益	421,263,441.43	430,731,582.06
所有者权益（或股东权益）合计	5,601,596,576.71	5,522,083,580.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,778,058,257.62	15,889,630,408.19

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

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	610,351,795.06	828,445,123.48
交易性金融资产		
应收票据	754,190,334.73	786,865,654.72
应收账款	228,297,441.08	229,882,781.79
预付款项	317,449,928.22	232,197,541.39
应收利息		871,554.44
应收股利		
其他应收款	1,232,391,548.32	1,120,405,907.80
存货	764,219,531.37	703,263,491.70
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,176,041.07	9,841,866.90
流动资产合计	3,921,076,619.85	3,911,773,922.22
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	2,638,436,752.24	2,628,665,061.12
投资性房地产		
固定资产	4,048,579,586.70	4,150,731,795.68
在建工程	351,827,261.72	41,351,150.11
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	196,431,456.98	174,159,459.37
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	6,655,270.63	7,903,133.89
递延所得税资产	34,045,301.52	35,690,210.27
其他非流动资产	378,504,207.71	525,550,139.16
非流动资产合计	7,654,479,837.50	7,564,050,949.60
资产总计	11,575,556,457.35	11,475,824,871.82
流动负债：		
短期借款	2,031,099,587.07	1,605,916,333.06
交易性金融负债		
应付票据	150,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	809,578,994.77	605,943,319.63
预收款项	60,287,828.34	114,080,873.76
应付职工薪酬	2,605,375.26	7,107,766.28
应交税费	41,474,892.31	52,654,535.71
应付利息	22,063,496.50	58,315,999.13
应付股利		
其他应付款	288,759,454.84	83,639,645.03
一年内到期的非流动负债	227,640,000.00	795,428,043.50
其他流动负债		
流动负债合计	3,633,509,629.09	3,423,086,516.10
非流动负债：		
长期借款	1,483,374,788.80	1,625,701,862.40
应付债券	795,697,080.33	794,508,029.22
长期应付款	466,438,525.53	537,429,099.93
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	20,347,215.24	21,545,275.88
非流动负债合计	2,765,857,609.90	2,979,184,267.43
负债合计	6,399,367,238.99	6,402,270,783.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,300,000,000.00	1,150,000,000.00
资本公积	398,771,345.49	1,548,771,345.49
减：库存股	14,768,732.21	
专项储备	389,346.52	389,346.52

盈余公积	441,909,998.74	441,909,998.74
一般风险准备		
未分配利润	2,049,887,259.82	1,932,483,397.54
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	5,176,189,218.36	5,073,554,088.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,575,556,457.35	11,475,824,871.82

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

3、合并利润表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,304,785,897.09	5,606,354,716.44
其中：营业收入	5,304,785,897.09	5,606,354,716.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,992,889,412.37	5,403,562,286.07
其中：营业成本	4,300,995,307.12	4,732,749,799.25
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	19,075,743.01	8,188,772.49
销售费用	167,345,425.14	197,165,755.04
管理费用	182,623,903.06	157,904,000.22
财务费用	295,749,007.14	258,059,215.89
资产减值损失	27,100,026.90	49,494,743.18
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）	-28,203,884.65	10,362,204.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-28,203,884.65	418,170.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	283,692,600.07	213,154,634.94
加：营业外收入	28,252,458.20	18,954,173.35
减：营业外支出	591,537.47	578,630.66
其中：非流动资产处置损失	33,856.55	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	311,353,520.80	231,530,177.63
减：所得税费用	64,406,736.49	69,265,216.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	246,946,784.31	162,264,960.78
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	213,664,924.94	140,661,319.50
少数股东损益	33,281,859.37	21,603,641.28
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.09	0.07
（二）稀释每股收益	0.09	0.07
七、其他综合收益	5,084,944.38	-9,206,777.89
八、综合收益总额	252,031,728.69	153,058,182.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	218,749,869.32	131,454,541.61
归属于少数股东的综合收益总额	33,281,859.37	21,603,641.28

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

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,948,341,123.49	3,145,117,223.89
减：营业成本	2,468,005,689.85	2,691,132,818.05

营业税金及附加	10,101,882.72	1,704,872.50
销售费用	54,219,926.98	67,103,488.55
管理费用	91,837,820.76	90,994,448.79
财务费用	189,308,529.82	166,703,775.60
资产减值损失	4,756,101.98	29,221,853.50
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	121,163,875.64	260,831,300.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-25,086,124.36	3,535,931.12
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	251,275,047.02	359,087,267.24
加：营业外收入	24,515,366.06	16,568,410.79
减：营业外支出	295,471.33	329,407.78
其中：非流动资产处置损失	33,856.55	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	275,494,941.75	375,326,270.25
减：所得税费用	43,091,079.47	32,467,486.50
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	232,403,862.28	342,858,783.75
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	232,403,862.28	342,858,783.75

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

5、合并现金流量表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

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	6,133,562,407.39	6,546,116,004.93
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	37,801,108.46	48,373,741.80
经营活动现金流入小计	6,171,363,515.85	6,594,489,746.73
购买商品、接受劳务支付的现金	4,700,670,631.67	5,659,571,287.37
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	255,566,435.06	210,962,152.62
支付的各项税费	236,363,394.70	182,671,785.97
支付其他与经营活动有关的现金	124,171,970.12	105,010,959.33
经营活动现金流出小计	5,316,772,431.55	6,158,216,185.29
经营活动产生的现金流量净额	854,591,084.30	436,273,561.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		30,999,743.70
取得投资收益所收到的现金		8,295,369.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	102,173.08	919,557.69
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	102,173.08	40,214,670.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	723,586,279.33	381,220,137.49

投资支付的现金		
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	723,586,279.33	381,220,137.49
投资活动产生的现金流量净额	-723,484,106.25	-341,005,466.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	996,630,922.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,000,000.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金	4,613,986,713.64	4,351,358,437.56
发行债券收到的现金		792,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,619,986,713.64	6,140,789,360.48
偿还债务支付的现金	3,949,027,893.97	5,575,762,440.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	382,122,566.23	282,981,224.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	48,750,000.00	83,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	291,581,140.20	139,653,772.16
筹资活动现金流出小计	4,622,731,600.40	5,998,397,436.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,744,886.76	142,391,923.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,390,740.06	2,736,353.29
五、现金及现金等价物净增加额	132,752,831.35	240,396,371.40
加：期初现金及现金等价物余额	1,182,735,682.25	687,528,007.23
六、期末现金及现金等价物余额	1,315,488,513.60	927,924,378.63

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

6、母公司现金流量表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

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	3,239,572,215.93	3,358,109,425.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	25,426,322.28	22,654,907.46
经营活动现金流入小计	3,264,998,538.21	3,380,764,333.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,347,848,136.17	3,233,859,216.95
支付给职工以及为职工支付的现金	116,731,489.02	108,808,596.37
支付的各项税费	129,712,334.27	60,324,241.11
支付其他与经营活动有关的现金	63,514,517.83	48,231,147.76
经营活动现金流出小计	2,657,806,477.29	3,451,223,202.19
经营活动产生的现金流量净额	607,192,060.92	-70,458,868.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		30,999,743.70
取得投资收益所收到的现金	146,250,000.00	257,295,369.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	146,250,000.00	288,295,112.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	261,536,557.07	95,993,185.18
投资支付的现金	34,857,815.48	50,811,756.88
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	296,394,372.55	146,804,942.06
投资活动产生的现金流量净额	-150,144,372.55	141,490,170.86
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	1,767,672,794.43	2,079,956,025.23
发行债券收到的现金		1,783,430,922.92
收到其他与筹资活动有关的现金		34,032,240.71
筹资活动现金流入小计	1,767,672,794.43	3,897,419,188.86
偿还债务支付的现金	2,062,018,610.69	2,683,171,276.85

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	276,881,114.76	118,715,814.49
支付其他与筹资活动有关的现金	276,940,235.79	986,720,742.42
筹资活动现金流出小计	2,615,839,961.24	3,788,607,833.76
筹资活动产生的现金流量净额	-848,167,166.81	108,811,355.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	485,464.23	199,952.57
五、现金及现金等价物净增加额	-390,634,014.21	180,042,609.71
加：期初现金及现金等价物余额	808,443,101.92	251,343,335.89
六、期末现金及现金等价物余额	417,809,087.71	431,385,945.60

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

7、合并所有者权益变动表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

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	1,150,000,000.00	1,627,541,151.18		389,346,520.00	441,909,998.74		1,909,211,545.37	-37,700,043.64	430,731,582.06	5,522,083,580.23
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,150,000,000.00	1,627,541,151.18		389,346,520.00	441,909,998.74		1,909,211,545.37	-37,700,043.64	430,731,582.06	5,522,083,580.23
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00	14,768,732.21				98,664,924.94	5,084,944.38	-9,468,140.63	79,512,996.48
(一) 净利润							213,664,924.94		33,281,859.37	246,946,784.31
(二) 其他综合收益								5,084,944.38		5,084,944.38

								4.38		38
上述（一）和（二）小计							213,664,924.94	5,084,944.38	33,281,859.37	252,031,728.69
（三）所有者投入和减少资本			14,768,732.21						6,000,000.00	-8,768,732.21
1. 所有者投入资本									6,000,000.00	6,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额			14,768,732.21							-14,768,732.21
3. 其他										
（四）利润分配							-115,000,000.00		-48,750,000.00	-163,750,000.00
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							-115,000,000.00		-48,750,000.00	-163,750,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00								
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	2,300,000,000.00	477,541,151.18	14,768,732.21	389,346,525.21	441,909,998.74		2,007,876,470.31	-32,615,099.26	421,263,441.43	5,601,596,576.71

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	782,099,834.26			398,152,717.02		1,783,344,289.23	-21,000,227.60	508,593,350.55	4,456,000,357.46
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	782,099,834.26			398,152,717.02		1,783,344,289.23	-21,000,227.60	508,593,350.55	4,456,000,357.46
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	145,189,606.00	845,441,316.92		389,346.52	43,757,281.72		125,867,256.14	-16,699,816.04	-77,861,768.49	1,066,083,222.77
(一) 净利润							284,624,537.86		33,325,511.19	317,950,049.05
(二) 其他综合收益								-16,699,816.04		-16,699,816.04
上述(一)和(二)小计							284,624,537.86	-16,699,816.04	33,325,511.19	301,250,233.01
(三) 所有者投入和减少资本	145,189,606.00	845,441,316.92							-25,429,557.25	965,201,365.67
1. 所有者投入资本	145,189,606.00	845,418,675.40							-25,429,557.25	965,178,724.15
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		22,641.52								22,641.52
(四) 利润分配					43,757,281.72		-158,757,281.72		-85,757,722.43	-200,757,722.43
1. 提取盈余公积					43,757,281.72		-43,757,281.72			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-115,000,000.00		-83,000,000.00	-198,000,000.00

4. 其他									-2,757,722.43	-2,757,722.43
(五) 所有者权益内部结转										
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				389,346.52						389,346.52
1. 本期提取				389,346.52						389,346.52
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,150,000,000.00	1,627,541,151.18		389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.37	-37,700,043.64	430,731,582.06	5,522,083,580.23

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

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

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	1,150,000,000.00	1,548,771,345.49		389,346.52	441,909,998.74		1,932,483,397.54	5,073,554,088.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,150,000,000.00	1,548,771,345.49		389,346.52	441,909,998.74		1,932,483,397.54	5,073,554,088.29
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00	14,768,732.21				117,403,862.28	102,635,130.07

(一) 净利润							232,403,862.28	232,403,862.28
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							232,403,862.28	232,403,862.28
(三) 所有者投入和减少资本			14,768,732.21					-14,768,732.21
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额			14,768,732.21					-14,768,732.21
3. 其他								
(四) 利润分配							-115,000,000.00	-115,000,000.00
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							-115,000,000.00	-115,000,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,150,000,000.00	-1,150,000,000.00						
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	2,300,000,000.00	398,771,345.49	14,768,732.21	389,346.52	441,909,998.74		2,049,887,259.82	5,176,189,218.36

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	1,004,810,000.00	703,330,020.00			398,152,710.00		1,653,667,000.00	3,759,961,000.00

	394.00	8.57			7.02		862.08	001.67
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	703,330,028.57			398,152,717.02		1,653,667,862.08	3,759,961,001.67
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	145,189,606.00	845,441,316.92		389,346.52	43,757,281.72		278,815,535.46	1,313,593,086.62
（一）净利润							437,572,817.18	437,572,817.18
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							437,572,817.18	437,572,817.18
（三）所有者投入和减少资本	145,189,606.00	845,441,316.92						990,630,922.92
1. 所有者投入资本	145,189,606.00	845,418,675.40						990,608,281.40
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		22,641.52						22,641.52
（四）利润分配					43,757,281.72		-158,757,281.72	-115,000,000.00
1. 提取盈余公积					43,757,281.72		-43,757,281.72	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-115,000,000.00	-115,000,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
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				389,346.52				389,346.52
1. 本期提取				389,346.52				389,346.52
2. 本期使用								
（七）其他								

四、本期期末余额	1,150,000,000.00	1,548,771,345.49		389,346.52	441,909,998.74		1,932,483,397.54	5,073,554,088.29
----------	------------------	------------------	--	------------	----------------	--	------------------	------------------

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

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（后更名为山东太阳控股集团有限公司）、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。

2013年2月21日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]86号），核准公司非公开发行不超过 145,189,606.00股新股，2013年4月8日公司实施了非公开发行股票方案。本次发行新增股份于2013年4月18日在深交所上市，发行后股本总额变更为1,150,000,000.00元。

根据公司2013年年度股东大会决议，公司以2013年12月31日公司总股本1,150,000,000股为基数，向全体股东按每10股由资本公积转增10股，共计转增1,150,000,000股，并于2014年度实施。转增后，注册资本增至人民币2,300,000,000.00元。相关工商登记手续于2014年6月17日完成。

截至2014年6月30日，本公司累计发行股本总数2,300,000,000.00股，详见本章节合并财务报表主要项目注释股本。

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；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；热电的生产（不含电力供应，国家法律法规禁止的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本公司的母公司为于中国兖州成立的山东太阳控股集团有限公司，最终控制方为李洪信先生。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

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。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2014年6月30日的财务状况及2014年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，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。

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。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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）关于“一揽子交易”的判断标准（参见本章节合并财务报表编制方法），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本章节“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，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当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

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，本公司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股东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，详见本章节“长期股权投资”或本章节“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本章节长期股权投资后续计量及损益确认方法-处置长期股权投资）和“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”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

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：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③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，列入股东权益“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；股东权益类项目除“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股东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股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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。初始确认金融资产，以公允价值计量。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与

摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（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）减值测试方法、减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或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。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，

原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

各类可供出售金融资产减值的各项认定标准

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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。

(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	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。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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
集团内关联方应收款项		集团合并范围内各公司应收款项不计提坏账准备

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%

2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	60.00%	60.00%
4—5 年	60.00%	60.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

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，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：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	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：

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、委托加工物资、消耗性生物资产等。

(2) 发出存货的计价方法

计价方法：加权平均法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出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

盘存制度：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

包装物

摊销方法：一次摊销法

12、长期股权投资

（1）投资成本的确定

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股东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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。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，并按照本公司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。对于本公司与联营企业及合营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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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，如本公司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，本公司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股东权益；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，按本章节“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，在处置时将原计入股东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方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

本公司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、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。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

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	1.8-4.75
机器设备	10-15	5-10	6.0-9.5
电子设备	5-8	5-10	11.25-19.0
运输设备	5-8	5-10	11.25-19.0

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产使用寿命有限的以成本模式计量的非流动非金融资产，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。使用寿命不确定的资产和尚未达到可使用状态的资产，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。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。

14、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

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

对于在建工程使用寿命有限的以成本模式计量的非流动非金融资产，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。使用寿命不确定的资产和尚未达到可使用状态的资产，无论是否存在

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。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。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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，予以资本化，计入相关资产成本；其余借款费用在发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化期间

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。

(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。

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。

16、生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。本公司将自营培育的原料林木作为消耗性生物资产核算。

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。

林木资产郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费等可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用予以资本化计入资产成本。林木资产郁闭后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。

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。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

17、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公司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。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。

(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，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。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。

(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

(6) 内部研究开发项目支出的核算

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。

18、长期待摊费用

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。

19、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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）该义务是本公司承担的现时义务；（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。

20、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。① 以权益结算的股份支付用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。② 以现金结算的股份支付以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，指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金额。权益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。权益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权益工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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。

21、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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) 确认让渡资产使用权收入的依据

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(3) 确认提供劳务收入的依据

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。

22、政府补助

(1) 类型

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) 会计政策

本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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。

23、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及递延所得税负债。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，本公司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资产及递延所得税负债。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，如果本公司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，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。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。

24、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

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。

(3) 售后租回的会计处理

25、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

若本公司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，本公司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。

26、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

报告期本集团无需要披露的会计政策及会计估计变更。

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

报告期本集团无需要披露的会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

报告期本集团无需要披露的会计估计变更。

27、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

报告期本集团无需要披露的前期会计差错更正。

(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

(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

28、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

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，本公司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公司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。这需要本公司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	应税收入按适用税率计算销项税，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%、11%、6%、3%、2%
营业税	按应税营业额计缴营业税。	5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴。	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴。	25%、15%

各分公司、分厂执行的所得税税率

2、税收优惠及批文

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，本公司的控股子公司兖州永悦纸业有限公司 2013 年度被认定为高新技术企业，2013 年 12 月 11 日被授予 GF201337000178 号《高新技术企业证书》，企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	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 所有者权 益中所 享有份 额后的 余额
太阳纸 业有限 公司	控股	兖州	制造业	1,249.0 0 万美 元	铜版纸 及纸制 品	65,101, 548.94		75.00%	75.00%	是	-12,329, 780.96		
兖州天 章纸业 有限公 司	控股	兖州	制造业	6,957.8 4 万美 元	低定量 涂布纸 及系列 产品、 高档信 息纸	418,149 ,196.02		75.00%	75.00%	是	99,424, 978.17		
兖州中 天纸业 有限公 司	控股	兖州	制造业	5,985.0 0 万美 元	激光打 印纸等	339,078 ,067.50		75.00%	75.00%	是	146,951 ,514.61		
兖州永 悦纸业 有限公 司	控股	兖州	制造业	2,914.0 0 万美 元	化学机 械浆	173,769 ,733.43		75.00%	75.00%	是	113,258, 765.42		
兖州华 茂纸业 有限公 司	控股	兖州	制造业	3,300.0 0 万美 元	热敏纸 等纸及 纸制品	169,747 ,975.00		75.00%	75.00%	是	65,469, 838.94		
太阳纸 业控股 老挝有 限责任 公司	全资	老挝	种植、 制造	6,000.0 0 万美 元	种植工 业树及 制浆	563,578 ,857.00		100.00 %	100.00 %	是			
太阳纸 业（香 港）有 限公司	全资	香港	贸易	50.00 万 美元	产品销 售及技 术服务	3,159,3 06.00		100.00 %	100.00 %	是			
山东圣 浩生物 科技有 限公司	全资	兖州	制造业	3,000.0 0 万元	食品添 加剂木 糖醇、 木糖等	30,000, 000.00		100.00 %	100.00 %	是			
山东太 阳生活	控股	兖州	制造业	3,000.0	高档生 活用纸	24,000,		80.00%	80.00%	是	2,493.8		

用纸有限公司				0 万元	系列产品的生产、加工和销售	000.00					66.22		
山东太阳宏河纸业有限公司	控股	山东邹城	制造业	3,000.00	高档牛皮箱板纸、纺筒纸板、轻型纸、生活用纸及特种纸的生产、加工和销售	24,000,000.00		80.00%	80.00%	是	5,994,259.03		

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

2、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

2013年11月18日，公司第五届董事会第九次会议审议通过设立控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司的议案，注册资本3,000.00万元，公司出资2,400.00万元，占其注册资本的80.00%。山东太阳宏河纸业有限公司于2014年1月28日取得注册号为370883200036029的营业执照。

适用 不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位 1 家，原因为

本期公司在山东邹城设立控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司，注册资本3,000.00万元，公司出资2,400.00万元，占其注册资本的80.00%。

与上年相比本年（期）减少合并单位家，原因为

3、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
山东太阳宏河纸业有限公司	29,971,295.13	-28,704.87

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
----	--------	-----------

新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体的其他说明

4、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	
	2014年6月30日	2014年1月1日
太阳纸业控股老挝有限责任公司	1美元 = 6.1528人民币	1美元 = 6.0969人民币
太阳纸业（香港）有限公司	1美元 = 6.1528人民币	1美元 = 6.0969人民币
项目	收入、费用现金流量项目	
	2014年1-6月	2013年1-6月
太阳纸业控股老挝有限责任公司	1美元 = 6.1431人民币	1美元 = 6.2342人民币
太阳纸业（香港）有限公司	1美元 = 6.1431人民币	1美元 = 6.2342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：	--	--	4,592,125.54	--	--	1,654,165.63
人民币	--	--	3,904,632.49	--	--	894,058.17
美元	111,598.05	6.1528	686,640.48	124,544.58	6.0969	759,335.85
港元	1,074.10	0.79375	852.57	981.40	0.78623	771.61
银行存款：	--	--	934,668,997.39	--	--	1,056,321,099.02
人民币	--	--	777,242,559.61	--	--	890,839,520.49
美元	25,414,982.25	6.1528	156,373,302.79	26,937,883.38	6.0969	164,237,581.18
欧元	50,336.44	8.3946	422,554.28	36,159.23	8.4189	304,420.94
港元	794,432.39	0.79375	630,580.71	1,195,040.14	0.78623	939,576.41
其他货币资金：	--	--	1,057,315,803.37	--	--	633,409,178.87
人民币	--	--	549,964,707.35	--	--	146,297,943.06
美元	82,458,571.06	6.1528	507,351,096.02	79,894,903.28	6.0969	487,111,235.81
合计	--	--	1,996,576,926.30	--	--	1,691,384,443.52

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

①于2014年6月30日，本集团的所有权受到限制的货币资金为171,157,000.00元人民币、72,794,782.41美元，系本集团该部分货币资金为质押取得银行借款102,403,972.25美元，期限为2013年7月9日至2016年3月20日。

②期末子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司境外存款291.07美元，折合人民币1,790.90元（2013年12月31日：境外存款19,659.42美元，折合人民币119,861.52元）；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款9,593,689.17元人民币，9,169,380.06美元，折合人民币56,417,361.63元，794,432.39港元，折合人民币630,580.71元（2013年12月31日：境外存款14,115,646.20美元，折合人民币86,061,683.32元）。

③其他货币资金主要为银行承兑汇票、信用证、保函保证金及贷款保证金，其中3个月以上到期的保证金681,088,412.70

元(2013年12月31日：人民币508,648,761.27元)。

2、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	1,288,573,275.61	1,233,542,603.37
合计	1,288,573,275.61	1,233,542,603.37

(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
兖州市阳光纸制品有限公司	2013年12月24日	2014年06月24日	10,000,000.00	
兖州市阳光纸制品有限公司	2013年12月24日	2014年06月24日	10,000,000.00	
兖州市阳光纸制品有限公司	2013年12月24日	2014年06月24日	10,000,000.00	
兖州市阳光纸制品有限公司	2013年12月24日	2014年06月24日	10,000,000.00	
兖州市阳光纸制品有限公司	2013年12月30日	2014年06月30日	10,000,000.00	
合计	--	--	50,000,000.00	--

(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

因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

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
河南精诚实业有限公司	2014年06月30日	2014年12月30日	18,000,000.00	已终止确认
北京齐鲁太阳纸业经贸	2014年06月30日	2014年12月30日	13,000,000.00	已终止确认

中心				
北京市元和胜贸易有限公司	2014年06月04日	2014年12月04日	12,000,000.00	已终止确认
深圳市黄金叶贸易有限公司	2014年04月10日	2014年10月10日	10,000,000.00	已终止确认
深圳市黄金叶贸易有限公司	2014年04月10日	2014年10月10日	10,000,000.00	已终止确认
合计	--	--	63,000,000.00	--

说明

已贴现或质押的商业承兑票据的说明

3、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
定期存款利息	871,554.44		871,554.44	
保证金利息		6,960,901.76		6,960,901.76
合计	871,554.44	6,960,901.76	871,554.44	6,960,901.76

4、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
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应收账款	878,999.67 1.70	99.23%	85,081,185.49	9.68%	764,243.4 90.20	99.11%	70,036,106.84	9.16%
组合小计	878,999.67 1.70	99.23%	85,081,185.49	9.68%	764,243.4 90.20	99.11%	70,036,106.84	9.16%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,851,332.4 0	0.77%	6,851,332.4 0	100.00%	6,851,332.4 .40	0.89%	6,851,332.40	100.00%
合计	885,851.00 4.10	--	91,932,517.89	--	771,094.8 22.60	--	76,887,439.24	--

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，按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	753,413,090.25	85.71%	37,670,654.51	658,511,624.50	86.17%	32,925,581.25
1 至 2 年	63,376,707.51	7.21%	6,337,670.75	55,593,302.97	7.27%	5,559,330.30
2 至 3 年	18,442,721.38	2.10%	3,688,544.28	20,665,716.44	2.71%	4,133,143.28
3 年以上	43,767,152.56	4.98%	37,384,315.95	29,472,846.29	3.86%	27,418,052.01
3 至 4 年	14,255,430.83	1.62%	8,553,258.50	2,982,032.42	0.39%	1,789,219.44
4 至 5 年	1,701,660.70	0.19%	1,020,996.42	2,154,953.24	0.28%	1,292,971.94
5 年以上	27,810,061.03	3.17%	27,810,061.03	24,335,860.63	3.18%	24,335,860.63
合计	878,999,671.70	--	85,081,185.49	764,243,490.20	--	70,036,106.84

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
四川太阳天章纸业有限公司	1,945,813.12	1,945,813.12	100.00%	涉及诉讼
梅河口市和平印刷材料经销处	2,211,267.09	2,211,267.09	100.00%	债务人很可能无法履行还款义务
黑龙江柏斯特纸业有限公司	2,694,252.19	2,694,252.19	100.00%	债务人很可能无法履行还款义务
合计	6,851,332.40	6,851,332.40	--	--

(2) 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
山东万国太阳食品包装材料有限公司	联营企业	51,590,603.13	1 年以内	5.82%
深圳市黄金叶贸易有限公司	客户	42,737,149.00	1 年以内	4.82%
上海景信纸业业有限公司	客户	37,040,752.22	1 年以内	4.18%
山东华金板纸有限公司	客户	35,246,476.68	1 年以内, 1 至 2 年	3.98%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	27,206,357.52	1 年以内	3.07%
合计	--	193,821,338.55	--	21.87%

(3) 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
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	387,463.24	0.04%
山东万国太阳食品包装材料有限公司	联营企业	51,590,603.13	5.82%
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	26,390,517.49	2.98%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	联营企业	27,206,357.52	3.07%
合计	--	105,574,941.38	11.91%

5、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
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	126,917,680.91	100.00%	56,375,185.75	44.42%	110,670,535.55	100.00%	44,282,232.28	40.01%

组合小计	126,917,680.91	100.00%	56,375,185.75	44.42%	110,670,535.55	100.00%	44,282,232.28	40.01%
合计	126,917,680.91	--	56,375,185.75	--	110,670,535.55	--	44,282,232.28	--

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	27,359,311.02	21.56%	1,367,965.55	52,995,705.92	47.89%	2,649,785.29
1 至 2 年	21,847,694.49	17.21%	2,184,769.45	2,928,207.27	2.65%	292,820.72
2 至 3 年	22,675,353.29	17.87%	4,535,070.66	9,787,016.46	8.84%	1,957,403.30
3 年以上	55,035,322.11	43.36%	48,287,380.09	44,959,605.90	40.62%	39,382,222.97
3 至 4 年	9,414,551.01	7.42%	5,648,730.61	8,495,132.80	7.68%	5,097,079.69
4 至 5 年	7,455,304.06	5.87%	4,473,182.44	5,448,324.57	4.92%	3,268,994.75
5 年以上	38,165,467.04	30.07%	38,165,467.04	31,016,148.53	28.02%	31,016,148.53
合计	126,917,680.91	--	56,375,185.75	110,670,535.55	--	44,282,232.28

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) 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
亚太森博（山东）浆纸有限公司	14,381,116.49	预计购买原料返利	11.33%
UPM S.A	10,222,286.72	预计购买原料返利	8.05%

SUZANO TRADING LTD	7,123,124.52	预计购买原料返利	5.61%
UPM-Kymmene Corporation	3,894,923.41	预计购买原料返利	3.07%
兖州市市场开发公司	3,295,249.32		2.60%
合计	38,916,700.46	--	30.66%

说明

(3) 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
亚太森博（山东）浆纸有限公司	供应商	14,381,116.49	1 年以内，1 至 2 年	11.33%
UPM S.A	供应商	10,222,286.72	1 年以内，1 至 2 年	8.05%
SUZANO TRADING LTD	供应商	7,123,124.52	1 年以内，1 至 2 年	5.61%
UPM-Kymmene Corporation	供应商	3,894,923.41	1 年以内，1 至 2 年	3.07%
兖州市市场开发公司	其他外部单位	3,295,249.32	5 年以上	2.60%
合计	--	38,916,700.46	--	30.66%

6、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	423,043,824.74	88.81%	331,665,798.90	94.70%
1 至 2 年	53,309,280.39	11.19%	18,561,386.04	5.30%
合计	476,353,105.13	--	350,227,184.94	--

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
INTERNATIONAL IP PAPER	供应商	60,514,537.36	1 年以内	业务未完成

KAWASAKI KISEN KAI SHA,LTD	供应商	24,331,043.32	1 年以内	业务未完成
AUSTRALIAN BLUEGUM PLANTATIONS PTY LTD	供应商	22,255,458.88	1 年以内	业务未完成
青岛建发纸业有限公司	供应商	22,019,648.96	1 年以内	业务未完成
山东能源集团有限公司	供应商	21,018,052.36	1 年以内	业务未完成
合计	--	150,138,740.88	--	--

预付款项主要单位的说明

(3) 预付款项的说明

报告期预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项或关联方款项。

7、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	524,198,690.50		524,198,690.50	355,908,952.58		355,908,952.58
库存商品	594,435,008.68		594,435,008.68	649,190,170.45		649,190,170.45
消耗性生物资产	78,813,241.00		78,813,241.00	71,788,293.59		71,788,293.59
自制半成品	42,453,819.65		42,453,819.65	42,222,182.47		42,222,182.47
委托加工物资	190,946,660.33		190,946,660.33	223,227,473.64		223,227,473.64
合计	1,430,847,420.16		1,430,847,420.16	1,342,337,072.73		1,342,337,072.73

(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	

(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

存货的说明

- (1) 截至2014年6月30日，本集团存货无账面价值高于可变现净值的情况。
- (2) 本集团期末无用于债务担保的存货。

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
未来期间抵扣的增值税进项税额	89,162,833.32	95,795,376.91
预缴的企业所得税	8,427,168.61	8,441,538.09
合计	97,590,001.93	104,236,915.00

其他流动资产说明

9、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	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							
二、联营企业							
万国纸业太阳白卡纸有限公司	45.00%	45.00%	2,245,256,827.71	1,678,771,753.09	566,485,074.62	1,394,837,059.14	-7,449,147.93
山东国际纸业太阳纸板有限公司	45.00%	45.00%	3,369,878,596.72	2,366,340,937.82	1,003,537,658.90	2,073,594,840.93	-40,254,333.36
上海东升新材料有限公司	25.00%	25.00%	530,500,194.08	190,301,978.20	340,198,215.88	233,062,155.01	27,138,856.31
山东万国太阳食品包装材料有限公司	45.00%	45.00%	2,676,688,916.53	2,310,313,333.34	366,375,583.19	1,236,683,523.18	-29,516,574.40

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

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资	在被投资	在被投资	减值准备	本期计提	本期现金
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

位						单位持股 比例	单位表决 权比例	单位持股 比例与表 决权比例 不一致的 说明		减值准备	红利
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	权益法	76,050,000.00	234,753,140.16	-3,352,116.57	231,401,023.59	45.00%	45.00%				
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	权益法	105,318,000.00	437,706,476.66	-16,146,418.14	421,560,058.52	45.00%	45.00%				
上海东升 新材料有 限公司	权益法	13,731,807.50	72,853,023.07	6,545,140.41	79,398,163.48	25.00%	25.00%				
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	权益法	232,307,000.00	46,262,244.58	-10,939,420.14	35,322,824.44	45.00%	45.00%				
合计	--	427,406,807.50	791,574,884.47	-23,892,814.44	767,682,070.03	--	--	--			

(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交易中未实现收益的金额。

截至2014年6月30日，本集团长期股权投资无账面价值高于可收回金额的情况。

11、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：	11,189,055,520.66		348,428,751.04	291,577,355.25	11,245,906,916.45
其中：房屋及建筑物	2,025,260,266.24		35,777,830.24		2,061,038,096.48
机器设备	8,897,344,652.91		308,607,715.11	290,895,873.25	8,915,056,494.77
运输工具	66,186,788.51		592,569.86	681,482.00	66,097,876.37
电子设备	200,263,813.00		3,450,635.83		203,714,448.83
--	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：	3,369,889,201.76		368,087,214.66	60,055,193.32	3,677,921,223.10
其中：房屋及建筑物	407,155,562.09		39,133,545.14		446,289,107.23
机器设备	2,853,729,676.87		316,251,941.50	59,469,144.07	3,110,512,474.30
运输工具	33,840,801.65		2,988,070.68	586,049.25	36,242,823.08
电子设备	75,163,161.15		9,713,657.34		84,876,818.49
--	期初账面余额		--		本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	7,819,166,318.90		--		7,567,985,693.35
其中：房屋及建筑物	1,618,104,704.15		--		1,614,748,989.25
机器设备	6,043,614,976.04		--		5,804,544,020.47
运输工具	32,345,986.86		--		29,855,053.29
电子设备	125,100,651.85		--		118,837,630.34
四、减值准备合计	11,834,937.79		--		11,834,937.79
其中：房屋及建筑物	6,399,627.11		--		6,399,627.11
机器设备	5,080,863.21		--		5,080,863.21
运输工具	29,810.56		--		29,810.56
电子设备	324,636.91		--		324,636.91
五、固定资产账面价值合计	7,807,331,381.11		--		7,556,150,755.56
其中：房屋及建筑物	1,611,705,077.04		--		1,608,349,362.14
机器设备	6,038,534,112.83		--		5,799,463,157.26
运输工具	32,316,176.30		--		29,825,242.73
电子设备	124,776,014.94		--		118,512,993.43

本期折旧额 368,087,214.66 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 86,087,480.12 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	13,787,469.53	7,387,842.42	6,399,627.11		
机器设备	44,491,443.03	39,410,579.82	5,080,863.21		

运输工具	596,200.00	566,389.44	29,810.56		
电子设备	1,447,714.25	1,123,077.34	324,636.91		
合计	60,322,826.81	48,487,889.02	11,834,937.79		

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	930,000,000.00	111,763,173.70	818,236,826.30

(4) 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

(1) 公司固定资产中溶解浆生产线（原化学浆生产线改造）所占土地系租赁山东太阳控股集团有限公司兖州市银河路1号土地。

(2) 本期固定资产、累计折旧减少主要系控股子公司兖州华茂纸业有限公司融资租赁（售后租回）固定资产热敏纸工程项目（PM23#造纸生产线）部分机器设备，出售固定资产减少固定资产原值285,927,355.53元，减少累计折旧58,640,875.51元，租回固定资产增加固定资产原值200,000,000.00元。

(3) 融资租赁（售后租回）固定资产本期计提折旧27,002,062.59元。

(4) 所有权受到限制的固定资产情况

于2014年6月30日，账面价值约为1,065,144,248.13元（原值1,516,669,214.77元）的房屋建筑物及设备（2013年12月31日：账面价值816,168,469.23元、原值2,231,043,502.23元）分别作为200,000,000.00元人民币及3,000,000.00欧元（折合人民币25,183,800.00元）的短期借款（2013年12月31日：260,969,000.00元）（项目注释七、18）和18,150,000.00元人民币的长期借款（2013年12月31日：118,150,000.00元）（项目注释七、27）和150,000,000.00元的一年内到期的长期借款（2013年12月31日：103,000,000.00元）（项目注释七、26）的抵押物。

(5) 公司期末固定资产减值准备11,834,937.79元，是鱼台分公司对房屋建筑物及机器设备提取的减值准备。鱼台分公司于2013年度停止生产，由于该公司纸机生产线技术落后和设备老化等原因，生产过程中产生大量的不合格产品，且房屋建筑物已达到使用寿命停产已没有再使用价值，在可预见的未来固定资产不会再生产使用，且已无转让价值，实质上已不能给企业带来经济利益。可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量的现值确定的，该资产组预计未来现金流量现值为0，低于固定资产的账面价值，故将固定资产全额计提减值准备。

12、在建工程

(1) 在建工程情况

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	411,605,410.94		411,605,410.94	406,221,454.05		406,221,454.05
10000T 木糖醇	181,645,614.76		181,645,614.76	154,004,114.20		154,004,114.20

12 万吨生活用纸	267,179,716.38		267,179,716.38	22,083,084.80		22,083,084.80
30 万吨轻型纸改扩建项目	127,851,472.00		127,851,472.00			
锅炉烟气脱硝及除尘改造再提高工程项目	76,153,179.38		76,153,179.38			
造纸固废综合利用发电工程项目	52,515,084.23		52,515,084.23			
其他	103,936,081.60		103,936,081.60	48,178,641.47		48,178,641.47
合计	1,220,886,559.29		1,220,886,559.29	630,487,294.52		630,487,294.52

(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	406,221,454.05	5,383,956.89			32.52%	在建				其他	411,605,410.94
10000T 木糖醇	120,000,000.00	154,004,114.20	27,641,500.56			151.37%	试生产				其他	181,645,614.76
12 万吨生活用纸	736,800,000.00	22,083,084.80	284,802,078.48	39,705,446.90		36.26%	在建				其他	267,179,716.38
30 万吨轻型纸改扩建项目	850,000,000.00		127,851,472.00			15.04%	在建				其他	127,851,472.00
锅炉烟气脱硝及除尘改造再提高工程项目	127,622,600.00		77,580,531.62	1,427,352.24		59.67%	在建				其他	76,153,179.38
造纸固废综合利用发电工程项目	169,270,000.00		52,515,084.23			31.02%	在建				其他	52,515,084.23

合计	3,269,392,600.00	582,308,653.05	575,774,623.78	41,132,799.14		--	--			--	--	1,116,950,477.69
----	------------------	----------------	----------------	---------------	--	----	----	--	--	----	----	------------------

在建工程项目变动情况的说明

老挝制浆生产线本期增加数中包含3,724,479.54元系外币报表在建工程项目折算采用资产负债表日的即期汇率折算所致。

(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
----	-----	------	------	-----	------

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
老挝制浆生产线	在建	
10000T 木糖醇	试生产	
12 万吨生活用纸	在建	
30 万吨轻型纸改扩建项目	在建	
锅炉烟气脱硝及除尘改造再提高工程项目	在建	
造纸固废综合利用发电工程项目	在建	

(5) 在建工程的说明

截至2014年6月30日，本集团在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

13、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	468,114,154.68	24,739,863.24		492,854,017.92
土地使用权	466,337,616.21	24,102,000.00		490,439,616.21
财务软件	1,776,538.47	637,863.24		2,414,401.71
二、累计摊销合计	47,040,679.13	4,971,711.40		52,012,390.53
土地使用权	45,517,525.39	4,849,784.16		50,367,309.55
财务软件	1,523,153.74	121,927.24		1,645,080.98
三、无形资产账面净值合计	421,073,475.55	19,768,151.84		440,841,627.39
土地使用权	420,820,090.82	19,252,215.84		440,072,306.66

财务软件	253,384.73	515,936.00		769,320.73
土地使用权				
财务软件				
无形资产账面价值合计	421,073,475.55	19,768,151.84		440,841,627.39
土地使用权	420,820,090.82	19,252,215.84		440,072,306.66
财务软件	253,384.73	515,936.00		769,320.73

本期摊销额 4,971,711.40 元。

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
融资租赁咨询服务费（履约成本）	7,903,133.89	3,418,803.42	1,418,803.44		9,903,133.87	
合计	7,903,133.89	3,418,803.42	1,418,803.44		9,903,133.87	--

长期待摊费用的说明

15、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

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	26,528,678.00	21,503,080.90
可抵扣亏损	117,439,330.88	111,171,657.64
应付职工薪酬	437,822.02	2,023,203.16
应付未付款	22,324,175.74	24,271,006.60
抵销内部未实现利润	5,384,075.11	12,258,090.54
递延收益	6,815,762.19	7,261,817.68
小计	178,929,843.94	178,488,856.52
递延所得税负债：		

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	45,287,326.85	45,240,210.56

可抵扣亏损	45,993,405.41	45,785,359.82
合计	91,280,732.26	91,025,570.38

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			
2015 年			
2016 年			
2017 年			
2018 年	45,785,359.82	45,785,359.82	
2019 年	208,045.59		
合计	45,993,405.41	45,785,359.82	--

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		
可抵扣差异项目		
资产减值准备	109,760,893.21	86,012,323.54
应付职工薪酬	1,766,233.68	8,092,812.55
应付未付款	89,296,702.93	97,084,026.36
抵销内部未实现利润	21,536,300.44	49,032,362.14
递延收益	27,263,048.77	29,047,270.69
可抵扣亏损	469,757,323.53	444,686,630.52
小计	719,380,502.56	713,955,425.80

(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

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	178,929,843.94		178,488,856.52	

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

单位：元

项目	本期互抵金额
----	--------

递延所得税资产和递延所得税负债的说明

16、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	121,169,671.52	27,138,032.12			148,307,703.64
七、固定资产减值准备	11,834,937.79				11,834,937.79
合计	133,004,609.31	27,138,032.12			160,142,641.43

资产减值明细情况的说明

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
预付工程款和设备款	232,727,002.19	402,191,937.86
融资租赁(售后租回)保证金	67,450,000.00	47,450,000.00
融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益	141,893,385.30	119,933,983.64
合计	442,070,387.49	569,575,921.50

其他非流动资产的说明

18、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	717,724,120.00	463,059,555.00
保证借款	2,810,839,543.08	2,335,969,035.28
信用借款	1,851,031,024.69	1,447,877,164.62
抵押保证借款	225,183,800.00	260,969,000.00
合计	5,604,778,487.77	4,507,874,754.90

短期借款分类的说明

①抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见项目注释七、11。

②质押借款的质押资产系160,010,000.00元人民币保证金、72,794,782.41美元保证金及106,522,289.75元人民币银行承兑汇票。

(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
------	------	------	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还金额元。

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

截至2014年06月30日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

19、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	510,000,000.00	200,000,000.00
合计	510,000,000.00	200,000,000.00

下一会计期间将到期的金额 510,000,000.00 元。

应付票据的说明

20、应付账款**(1) 应付账款情况**

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,176,874,845.94	1,099,010,019.41
1 至 2 年	59,054,066.21	36,952,569.52
2 至 3 年	9,436,302.61	21,775,902.84
3 年以上	40,930,009.73	25,996,099.88
合计	1,286,295,224.49	1,183,734,591.65

(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

单位：元

单位名称	期末数	期初数
------	-----	-----

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

报告期末应付账款中无账龄超过1年的大额应付款项。

21、预收账款

(1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	135,366,701.91	166,760,717.65
1 至 2 年	11,783,342.07	7,345,452.20
合计	147,150,043.98	174,106,169.85

(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

单位：元

单位名称	期末数	期初数

(3) 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。

22、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	8,409,994.84	171,480,197.65	178,363,894.95	1,526,297.54
二、职工福利费		23,269,191.54	23,269,191.54	
三、社会保险费	3,646,413.47	26,048,110.76	25,697,367.37	3,997,156.86
其中:1.医疗保险费		7,202,782.89	7,120,974.97	81,807.92
2.基本养老保险费	3,646,413.47	15,946,783.52	15,708,438.50	3,884,758.49
3.失业保险费		893,151.57	878,963.04	14,188.53
4.工伤保险费		1,122,486.38	1,114,333.10	8,153.28
5.生育保险费		882,906.40	874,657.76	8,248.64
四、住房公积金	1,262,497.00	3,832,595.99	4,592,069.04	503,023.95
五、辞退福利		1,318,069.26	1,318,069.26	
六、其他	32,293,157.71	549,189.16	3,529,079.16	29,313,267.71
其中：1、工会经费和职工教育经费	5,483,985.71	549,189.16	550,379.16	5,482,795.71
2、职工奖励及福利基金	26,809,172.00		2,978,700.00	23,830,472.00

合计	45,612,063.02	226,497,354.36	236,769,671.32	35,339,746.06
----	---------------	----------------	----------------	---------------

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 550,379.16 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 1,318,069.26 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

23、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	10,618,295.52	391,521.31
营业税	89,213.15	1,042,275.08
企业所得税	39,626,015.19	66,742,668.71
个人所得税	698,155.39	823,410.48
城市维护建设税	2,867,385.62	965,694.43
房产税	3,275,938.64	3,212,115.25
土地使用税	2,072,039.13	2,082,224.15
其他税费	3,982,331.55	1,541,548.16
合计	63,229,374.19	76,801,457.57

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

24、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
企业债券利息	8,478,684.97	53,016,986.30
银行借款应付利息	32,456,230.37	15,221,183.81
合计	40,934,915.34	68,238,170.11

应付利息说明

25、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
运费	59,758,130.30	83,178,711.14
押金及其他往来款	47,650,023.03	39,858,210.72
应付融资租赁款	8,168,568.51	7,888,209.22

土地补偿款	2,712,875.34	3,081,345.34
合计	118,289,597.18	134,006,476.42

(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

单位：元

单位名称	期末数	期初数
------	-----	-----

(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	1,818,385.34	土地补偿款暂存	否
刘家村	518,092.00	土地补偿款暂存	否
南关村	376,398.00	土地补偿款暂存	否
合计	2,712,875.34		

(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
青岛新宇国际船舶代理有限公司	15,208,180.74	运费
兖州市元通物流运输有限公司	11,071,140.82	运费
山东宏运物流有限公司	10,113,529.70	运费
连云港东捷运输有限公司	5,092,701.00	运费
日照阳光物流有限公司	5,078,377.32	运费
上海泛亚航运有限公司	4,870,137.89	运费
吴家村	1,818,385.34	土地补偿款
常熟威特隆仓储有限公司	1,775,844.67	运费
青岛国和物流有限公司	723,596.80	运费
刘家村	518,092.00	土地补偿款
南关村	376,398.00	土地补偿款
合计	56,646,384.28	

26、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

1 年内到期的长期借款	377,640,000.00	470,640,000.00
1 年内到期的应付债券		499,788,043.50
合计	377,640,000.00	970,428,043.50

(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
抵押借款	25,000,000.00	103,000,000.00
保证借款	202,640,000.00	367,640,000.00
抵押保证借款	150,000,000.00	
合计	377,640,000.00	470,640,000.00

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
中国建设银行 兖州支行	2011 年 09 月 15 日	2014 年 09 月 12 日	人民币元	6.65%		100,000,000. 00		100,000,000. 00
中国银行兖 州支行	2012 年 01 月 16 日	2015 年 01 月 16 日	人民币元	6.65%		100,000,000. 00		
中国工商银 行兖州支行	2010 年 07 月 01 日	2015 年 06 月 23 日	人民币元	5.94%		27,500,000.0 0		
中国工商银 行兖州支行	2011 年 01 月 02 日	2014 年 12 月 25 日	人民币元	5.94%		27,500,000.0 0		
中国进出口 银行山东省 分行	2013 年 04 月 02 日	2015 年 02 月 18 日	人民币元	4.20%		25,000,000.0 0		
合计	--	--	--	--	--	280,000,000. 00	--	100,000,000. 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
------	------	------	-----	--------	---------	-------

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

27、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	10,814,843.75	
抵押借款	375,330,188.80	373,737,262.40
保证借款	1,335,684,600.00	1,519,604,600.00
抵押保证借款	168,150,000.00	221,150,000.00
减：一年内到期的长期借款	-377,640,000.00	-470,640,000.00
合计	1,512,339,632.55	1,643,851,862.40

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
中国进出口 银行山东省 分行	2013年11月 27日	2015年11月 26日	人民币元	4.20%		300,000,000. 00		300,000,000. 00
中国进出口 银行山东省 分行	2013年03月 08日	2018年02月 18日	美元	4.95%	28,496,000.0 0	175,330,188. 80	28,496,000.0 0	173,737,262. 40
中国银行兖 州支行	2011年01月 05日	2018年07月 01日	人民币元	6.08%		75,000,000.0 0		75,000,000.0 0
中国银行兖 州支行	2011年06月 15日	2016年06月 15日	人民币元	6.80%		72,000,000.0 0		
中国银行兖 州支行	2011年02月 15日	2017年12月 15日	人民币元	6.60%		70,000,000.0 0		
中国银行兖 州支行	2010年12月 01日	2018年07月 01日	人民币元	5.83%		70,000,000.0 0		
合计	--	--	--	--	--	762,330,188. 80	--	548,737,262. 40

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

28、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
2013 年度第 1 期中期票据	800,000,000.00	2013 年 04 月 15 日	3 年	792,800,000.00	29,006,027.42	20,192,657.55	40,720,000.00	8,478,684.97	795,697,080.33

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间

2013 年 3 月 8 日获中国银行间市场交易商协会的《接受注册通知书》（中市协注[2013]MTN43 号）注册通过，核定公司发行中期票据注册金额为 8 亿元人民币，注册额度自通知发出之日起 2 年内有效，由兴业银行股份有限公司主承销。本公司于 2013 年 4 月 15 日分别发行中期票据 8 亿元，采用固定利率形式，票面利率为 5.09%，采用单利法按年计息，按年付息一次。

29、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
应付赵家村村委会款					2,000,000.00	
应付融资租赁款					655,504,530.25	

(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		464,438,525.53		535,429,099.93
建信金融租赁有限公司		191,066,004.72		
合计		655,504,530.25		535,429,099.93

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

①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。

②公司控股股东山东太阳控股集团有限公司为公司与交银金融租赁有限责任公司签订的融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

③公司控股股东山东太阳控股集团有限公司和公司实际控制人李洪信先生为子公司兖州华茂纸业有限公司与建信金融租赁有限公司签订的融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

30、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	27,263,048.77	30,956,109.39
合计	27,263,048.77	30,956,109.39

其他非流动负债说明

涉及政府补助的负债项目

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
废水深度水处理工程	7,880,833.51		964,999.98		6,915,833.53	与资产相关
纸品包装搬运机器人项目	2,800,000.00				2,800,000.00	与资产相关
供电线路建设补助资金	9,966,666.67		649,999.98		9,316,666.69	与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金	4,399,770.51		169,221.96		4,230,548.55	与资产相关
脱硝工程	4,000,000.00				4,000,000.00	与资产相关
化机浆制浆废液零排放技术与示范项目补助	1,908,838.70		1,908,838.70			与收益相关
合计	30,956,109.39		3,693,060.62		27,263,048.77	--

31、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	1,150,000,000.00			1,150,000,000.00		1,150,000,000.00	2,300,000,000.00

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

(1) 股本本期增加系根据公司2013年年度股东大会决议，公司以2013年12月31日股本1,150,000,000股为基数，按每10股由资本公积转增10股，共计转增1,150,000,000股，转增后，公司总股本变更为2,300,000,000股。

(2) 上述股本变更事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年5月22日出具的瑞华验字[2014]第37050002号验资报告审验。

32、库存股

库存股情况说明

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
为奖励职工而收购的本公司股份		14,768,732.21		14,768,732.21
合 计		14,768,732.21		14,768,732.21

注：2014年6月本公司因实行股权激励而回购本公司股份4,863,054股，占本公司已发行股份的总比例为0.21%，累计库存股占已发行股份的总比例为0.21%。

33、专项储备

专项储备情况说明

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	389,346.52			389,346.52
合 计	389,346.52			389,346.52

注：报告期专项储备余额系根据公司持有的联营企业上海东升新材料有限公司股权比例计算应享有的其专项储备份额。

34、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）	1,483,723,359.91		1,150,000,000.00	333,723,359.91
其他资本公积	143,817,791.27			143,817,791.27
合计	1,627,541,151.18		1,150,000,000.00	477,541,151.18

资本公积说明

报告期间资本公积(资本溢价-投资者投入的资本)的变动及其原因参见本节31股本说明。

35、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	441,909,998.74			441,909,998.74
合计	441,909,998.74			441,909,998.74

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，本公司按净利润的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。

本公司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。

36、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	1,909,211,545.37	--
调整后年初未分配利润	1,909,211,545.37	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	213,664,924.94	--
应付普通股股利	115,000,000.00	
期末未分配利润	2,007,876,470.31	--

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

利润分配情况的说明

根据2014年3月28日经本公司2013年年度股东大会批准的《公司2013年度利润分配预案》，本公司向全体股东派发现金股利，每10股人民币1.00元，按照已发行股份数1,150,000,000股计算，共计115,000,000.00元。

37、营业收入、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	5,248,378,159.71	5,553,586,229.63
其他业务收入	56,407,737.38	52,768,486.81
营业成本	4,300,995,307.12	4,732,749,799.25

(2) 主营业务（分行业）

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	4,842,471,546.12	4,029,182,771.66	5,117,882,070.93	4,380,538,151.56
电及蒸汽	405,906,613.59	247,227,485.12	435,704,158.70	330,395,642.65

合计	5,248,378,159.71	4,276,410,256.78	5,553,586,229.63	4,710,933,794.21
----	------------------	------------------	------------------	------------------

(3) 主营业务（分产品）

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	2,206,385,662.18	1,766,246,883.58	2,177,531,183.97	1,824,445,512.31
涂布包装纸板	248,311.12	362,502.53	33,670,081.24	32,112,837.19
铜版纸	1,758,281,976.65	1,510,818,744.03	1,795,244,397.62	1,547,234,698.74
电及蒸汽	405,906,613.59	247,227,485.12	435,704,158.70	330,395,642.65
化机浆	519,449,134.30	404,628,795.30	529,339,702.77	414,376,653.20
溶解浆	336,979,897.34	324,738,475.66	582,096,705.33	562,368,450.12
生活用纸	21,126,564.53	22,387,370.56		
合计	5,248,378,159.71	4,276,410,256.78	5,553,586,229.63	4,710,933,794.21

(4) 主营业务（分地区）

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	4,254,238,094.71	3,295,707,961.16	4,542,181,274.99	3,686,675,582.62
境外销售	994,140,065.00	980,702,295.62	1,011,404,954.64	1,024,258,211.59
合计	5,248,378,159.71	4,276,410,256.78	5,553,586,229.63	4,710,933,794.21

(5) 公司来自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
2014 年 1-6 月前五名合计	1,228,679,682.13	23.16%
合计	1,228,679,682.13	23.16%

营业收入的说明

38、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
营业税	2,782,314.41	646,483.85	按应税营业额的 3% 或 5% 计缴营业

			税。
城市维护建设税	9,350,076.19	4,060,662.91	按实际缴纳的流转税的 5% 或 7% 计缴。
教育费附加	5,840,453.02	2,901,354.85	按实际缴纳的流转税的 5% 计缴。
地方水利建设基金	1,102,899.39	580,270.88	按实际缴纳的流转税的 1% 计缴。
合计	19,075,743.01	8,188,772.49	--

营业税金及附加的说明

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	137,032,406.26	174,948,735.27
业务提成	4,356,733.21	5,716,913.14
薪酬	17,384,267.25	9,253,366.38
差旅费	4,891,296.84	3,359,319.29
其他	3,680,721.58	3,887,420.96
合计	167,345,425.14	197,165,755.04

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	37,273,690.54	33,859,407.01
折旧费	25,042,808.07	13,874,296.43
税金	13,421,736.03	14,261,857.16
业务招待费	3,000,051.75	6,096,626.72
技术开发费	25,044,646.74	13,166,024.39
排污及水资源费	39,483,614.09	46,310,018.96
土地使用权摊销	4,801,150.21	4,909,899.36
广告宣传费	849,577.10	1,821,062.97
差旅费	1,203,248.82	860,008.28
物料消耗	986,537.94	1,283,741.80
其他	31,516,841.77	21,461,057.14
合计	182,623,903.06	157,904,000.22

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	266,864,935.59	279,070,422.03
减：利息收入	8,530,742.37	7,312,833.78
减：利息资本化金额		5,026,384.59
汇兑损益	22,065,884.76	-18,744,142.16
减：汇兑损益资本化金额		
其他	15,348,929.16	10,072,154.39
合计	295,749,007.14	258,059,215.89

42、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
权益法核算的长期股权投资收益	-28,203,884.65	418,170.83
处置长期股权投资产生的投资收益		9,944,033.74
合计	-28,203,884.65	10,362,204.57

(2) 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	-3,352,116.57	-13,453,252.38	联营企业业绩增加
山东国际纸业太阳纸板有限公司	-18,114,450.01	26,852,308.32	联营企业业绩减少
山东万国太阳食品包装材料有限公司	-13,282,458.48	-18,873,741.11	联营企业业绩增加
上海东升新材料有限公司	6,545,140.41	5,892,856.00	联营企业业绩增加
合计	-28,203,884.65	418,170.83	--

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
本公司投资收益汇回不存在重大限制。

43、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	27,100,026.90	41,506,358.32
二、存货跌价损失		7,988,384.86
合计	27,100,026.90	49,494,743.18

44、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	36,500.72	139,076.91	36,500.72
其中：固定资产处置利得	36,500.72	139,076.91	36,500.72
政府补助	26,457,560.62	16,456,287.53	26,457,560.62
其他	1,758,396.86	2,358,808.91	1,758,396.86
合计	28,252,458.20	18,954,173.35	28,252,458.20

营业外收入说明

本期其他主要系对联营企业山东万国太阳食品包装材料有限公司土地出资未实现损益本期实现数。

(2) 计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关	是否属于非经常性损益
财政补助资金	13,983,338.70		与收益相关	是
财政补助资金	649,999.98	650,000.02	与资产相关	是
水处理资金	10,690,000.00	8,420,000.00	与收益相关	是
废水深度水处理工程	964,999.98	964,999.98	与资产相关	是
奖励基金		40,000.00	与收益相关	是
财政贴息	169,221.96	6,381,287.53	与资产相关	是
合计	26,457,560.62	16,456,287.53	--	--

45、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	33,856.55		33,856.55

其中：固定资产处置损失	33,856.55		33,856.55
对外捐赠	10,000.00	100,000.00	10,000.00
其他	547,680.92	478,630.66	547,680.92
合计	591,537.47	578,630.66	591,537.47

营业外支出说明

46、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	64,847,723.91	92,377,504.02
递延所得税调整	-440,987.42	-23,112,287.17
合计	64,406,736.49	69,265,216.85

47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.09	0.09	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.08	0.08	0.06	0.06

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

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	213,664,924.94	140,661,319.50
其中：归属于持续经营的净利润	213,664,924.94	140,661,319.50
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	192,870,973.45	126,463,110.07
其中：归属于持续经营的净利润	192,870,973.45	126,463,110.07

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	2,300,000,000.00	2,009,620,788.00
加：本年发行的普通股加权数		96,793,070.67
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	2,300,000,000.00	2,106,413,858.67

注：于2014年5月，本公司派发股票股利1,150,000,000股，派发后的发行在外普通股股数为2,300,000,000股。因此，以调整后的股数为基础计算各列报期间的每股收益。

48、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
4.外币财务报表折算差额	5,084,944.38	-9,206,777.89
小计	5,084,944.38	-9,206,777.89
合计	5,084,944.38	-9,206,777.89

其他综合收益说明

49、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	22,764,500.00
其他	15,036,608.46
合计	37,801,108.46

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	8,692,518.57
技术开发费	25,044,646.74
业务招待费	3,000,051.75
差旅费	6,094,545.66
水资源费	6,701,110.00

排污费	7,032,398.00
广告宣传费	953,214.94
物料消耗	986,537.94
保险费	600,845.07
租赁费用	2,189,575.34
销售佣金	4,356,733.21
其他	58,519,792.90
合计	124,171,970.12

支付的其他与经营活动有关的现金说明

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
回购公司股票所支付的现金	14,768,732.21
融资手续费	5,237,607.15
银行承兑汇票、信用证、保函保证金及贷款保证金的增加	172,439,651.43
偿付融资租赁（售后租回）租金本金及利息	99,135,149.41
合计	291,581,140.20

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

50、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	246,946,784.31	162,264,960.78
加：资产减值准备	27,100,026.90	49,494,743.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	368,087,214.66	354,386,868.38
无形资产摊销	4,971,711.40	4,929,962.34
长期待摊费用摊销	1,418,803.44	1,247,863.26
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）	33,856.55	-139,076.91
财务费用（收益以“-”号填列）	245,771,543.88	198,612,573.58
投资损失（收益以“-”号填列）	28,203,884.65	-10,362,204.57

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-440,987.42	-23,112,287.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	-88,510,347.43	62,730,934.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-333,362,288.90	-184,454,804.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	354,370,882.26	-179,325,970.72
经营活动产生的现金流量净额	854,591,084.30	436,273,561.44
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,315,488,513.60	927,924,378.63
减：现金的期初余额	1,182,735,682.25	687,528,007.23
现金及现金等价物净增加额	132,752,831.35	240,396,371.40

（2）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	1,315,488,513.60	1,182,735,682.25
其中：库存现金	4,592,125.54	1,654,165.63
可随时用于支付的银行存款	934,668,997.39	1,056,321,099.02
可随时用于支付的其他货币资金	376,227,390.67	124,760,417.60
三、期末现金及现金等价物余额	1,315,488,513.60	1,182,735,682.25

现金流量表补充资料的说明

八、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
山东太阳控股集团 有限公司	控股股东	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 地产开发、物 业管理	7948 万元	71.62%	71.62%	李洪信	72079998- 1

本企业的母公司情况的说明

公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司于2012年9月24日在山东省兖州市工商行政管理局完成其公司名称变更登记手续，其公司名称由“兖州市金太阳投资有限公司”变更为“山东太阳控股集团有限公司”，并已取得新的《企业法人营业执照》，

注册号为：370882228000354。山东太阳控股集团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

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	持股比例	表决权比例	组织机构代码
太阳纸业有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	1,249.00 万美元	75.00%	75.00%	61361405-6
兖州天章纸业有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	6,957.84 万美元	75.00%	75.00%	72542107-2
兖州中天纸业有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	5,985.00 万美元	75.00%	75.00%	78848966-4
兖州永悦纸业有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	2,914.00 万美元	75.00%	75.00%	66570470-7
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	3,300.00 万美元	75.00%	75.00%	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	6,000.00 万美元	100.00%	100.00%	
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	50.00 万美元	100.00%	100.00%	
山东圣浩生物科技有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	3,000.00 万元	100.00%	100.00%	05793720-8
山东太阳生活用纸有限公司	控股子公司	有限责任	兖州	李洪信	制造业	3,000.00 万元	80.00%	80.00%	06873767-4
山东太阳宏河纸业有限公司	控股子公司	有限责任	山东邹城	李洪信	制造业	3,000.00 万元	80.00%	80.00%	09219451-8

3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									
万国纸业	有限责任	兖州市	李洪信	制造业	32,280.00	45.00%	45.00%	本公司的联	79249110-

太阳白卡纸有限公司					万元			营企业	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	62,342.00 万元	45.00%	45.00%	本公司的联营企业	79619007-2
上海东升新材料有限公司	有限责任	上海市	施依莎	制造业	5,000.00 万元	25.00%	25.00%	本公司的联营企业	60743172-O
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	8,100.00 万美元	45.00%	45.00%	本公司的联营企业	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	124,154,291.96	3.51%	122,699,979.26	4.83%
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料	市场价	735,403.38	0.02%	1,093,230.77	0.04%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	市场价	370,647.55	0.01%		
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	市场价	597,430.48	0.02%		
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务费劳务	市场价	405,926.05			

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	2,298,662.30	0.04%	3,019,880.35	0.05%
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽、材料等	市场价	22,281,346.69	0.42%	21,685,240.81	0.39%
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽、浆等	市场价	284,128,986.94	5.36%	263,728,160.02	4.70%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽、浆等	市场价	158,550,876.19	2.99%	188,707,948.14	3.37%
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽、浆等	市场价	406,824,032.83	7.67%	409,656,025.19	7.31%
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	市场价	286,721.59			

(2) 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

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
山东太阳控股集团有限公司	本公司	土地租赁	2003年03月03日	2053年03月03日	租金免收	
山东太阳控股集团有限公司	本公司	土地租赁	2010年01月01日	2014年12月31日	每年租金每亩1万元	585,900.00

关联租赁情况说明

本公司租赁山东太阳控股集团有限公司(原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日公司与山东太阳控股集团有限公司(原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。2014年1-6月公司支付585,900.00元，2013年度1-6月公司支付585,900.00元。

(3) 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2014年6月30日，山东太阳控股集团有限公司为本集团2,544,261,305.26元人民币、43,199,146.48美元及3,000,000.00欧元的银行借款、371,000,000.00元人民币银行承兑汇票、440,714,945.37元人民币、35,301,552.39美元及4,739,661.00欧元的信用证提供了担保。其中：262,237,600.70元人民币、4,397,769.39美元的银行借款、301,000,000.00元人民币银行承兑汇票、25,213,115.08元人民币及5,481,833.90美元的信用证由山东太阳控股集团有限公司与李洪信先生共同担保；459,379,478.80元人民币、4,368,743.26美元及3,000,000.00欧元的银行借款、51,408,692.20元人民币、3,455,162.58美元及774,361.00欧元的信用证由山东太阳控股集团有限公司与本集团合并范围内公司共同担保。

②截至2014年6月30日，公司实际控制人李洪信先生为本集团492,237,600.70元人民币及48,297,769.39美元的银行借款、301,000,000.00元人民币银行承兑汇票、103,431,031.08元人民币、18,153,672.87美元及2,186,993.11欧元的信用证提供了担保。其中：262,237,600.70元人民币、4,397,769.39美元的银行借款、301,000,000.00元人民币银行承兑汇票、25,213,115.08元人民币及5,481,833.90美元的信用证由山东太阳控股集团有限公司与李洪信先生共同担保；80,000,000.00元人民币银行借款由李洪信先生与本集团合并范围内子公司共同担保。

③公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)为公司与交银金融租赁有限责任公司签订融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。详见其他重要事项十二、1。

④公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)和公司实际控制人李洪信先生为控股子公司兖州华茂纸业有限公司与建信金融租赁有限公司签订融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。详见其他重要事项十二、1。

(4) 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，2014年1-6月收取3,875,640.49元，2013年1-6月收取4,565,029.38元。

②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、山东国际纸业太阳纸板有限公司及山东万国太阳食品包装材料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，2014年1-6月、2013年1-6月分别收取水处理、租赁费等综合服务费25,985,910.42元、23,481,297.67元。

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	46,954,562.32		27,263,078.29	

应收票据	山东国际纸业太阳 纸板有限公司	30,000.00		24,144,897.92	
应收票据	山东万国太阳食品 包装材料有限公司	84,343,912.38		22,558,788.32	
合 计		131,328,474.70		73,966,764.53	
应收账款	山东圣德国际酒店 有限公司	387,463.24	19,373.16	845,786.30	42,289.32
应收账款	山东万国太阳食品 包装材料有限公司	51,590,603.13	2,579,530.16		
应收账款	万国纸业太阳白卡 纸有限公司	26,390,517.49	1,319,525.87		
应收账款	山东国际纸业太阳 纸板有限公司	27,206,357.52	1,360,317.88		
合 计		105,574,941.38	5,278,747.07	845,786.30	42,289.32

上市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
应付账款	上海东升新材料有限公司	72,021,531.63	42,143,220.79
合 计		72,021,531.63	42,143,220.79
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有 限公司		33,109,533.54
预收款项	山东国际纸业太阳纸板有 限公司		2,631,848.13
预收款项	山东万国太阳食品包装材 料有限公司		15,466,751.96
合 计			51,208,133.63

九、或有事项

1、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2014年6月30日，本公司为合并范围内子公司315,150,000.00元人民币银行借款提供了担保，担保期间为2009年1月22日-2015年7月21日。

2、截至2014年6月30日，本公司为合并范围内子公司出具282,000,000.00元人民币、186,825,000.00人民币、30,000,000.00美元出具了融资性保函担保，其中合计实际使用74,118,651.51美元，担保期间为2013年11月7日-2015年7月31日。

3、截至2014年6月30日，本公司合并范围内子公司之间为100,000,000.00元人民币银行借款，担保期间为2013年9月17日-2014年9月17日。

4、截至2014年6月30日，本集团合并范围内子公司为本公司542,500,000.00元人民币及3,000,000.00欧元的银行借款、39,379,478.80元人民币及4,368,743.26美元信用证押汇借款、120,000,000.00元人民币订单融资业务、51,408,692.20元人民币信

用证、3,455,162.58美元信用证、774,361.00欧元信用证提供了担保，担保期间2010年6月28日-2017年6月23日。

5、截至2014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、承诺事项

1、重大承诺事项

截至2014年6月30日，本集团为采购材料及设备开立尚未结算的信用证金额为714,084,461.37元人民币、84,544,112.83美元、7,249,417.31欧元。

2、前期承诺履行情况

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6,000.00万美元，总投资额19,977.00万美元。截至2014年6月30日公司已支付投资款86,440,385.49美元。

十一、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

3、其他资产负债表日后事项说明

重要的资产负债表日后事项说明

(1) 经公司2014年6月30日第五届董事会第十六次会议审议通过，公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司（简称“华茂纸业”）与建信金融租赁有限公司（简称“建信公司”）合作办理融资租赁业务，融资总额不超过人民币3亿元，华茂纸业将原值总计不超过4.5亿元的部分生产设备转让给建信公司，再由建信公司出租给华茂纸业使用；所有权自建信公司支付转让价款后属于建信公司，华茂纸业在租赁期内只享有使用权，租赁期限60个月，年租息率为同期银行贷款基准利率，自起租日起，按等额本息的方式计算租金，每三个月收取一次。在华茂纸业付清租金等款项（包括可能产生的违约金、赔偿金等）后，租赁物的所有权自动转移至华茂纸业。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司（原兖州市金太阳投资有限公司）和实际控制人李洪信先生对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。

(2) 山东太阳宏河纸业有限公司（简称“太阳宏河”）注册资本为人民币3,000.00万元，其中山东太阳纸业股份有限公司（简称“太阳纸业”）出资人民币2,400.00万元，占注册资本的80%；山东宏河矿业集团有限公司（简称“宏河集团”）出资人民币600.00万元，占注册资本的20%。为了更好地促进太阳宏河投资项目的顺利实施，经双方友好协商，太阳纸业和宏河集团同意对太阳宏河进行增资，具体变更情况如下：双方同意将太阳宏河注册资本由人民币3,000.00万元变更为人民币6,000.00万元。其中太阳纸业出资额由人民币2,400.00万元变更为人民币5,400.00万元，占注册资本的90%；宏河集团放弃同比例增资

的权利，出资额仍为人民币600.00万元，占变更后注册资本的10%。该增资事项已于2014年7月30日完成工商登记变更事项。

(3) 根据2014年6月6日公司2014年第二次临时股东大会审议过的《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014—2016）（草案修订稿）〉及其摘要的议案》（简称“激励计划”或“本计划”）、《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014—2016）实施考核办法〉的议案》、《关于授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》及《关于公司控股股东及实际控制人近亲属白懋林先生、张文先生、李娜女士、毕赢女士作为股权激励对象的议案》，公司对激励对象授予相应额度的限制性股票，限制性股票来源为公司从二级市场回购本公司股份。公司拟向激励对象授予1,646万股限制性股票，约占本激励计划签署时公司股本总额115,000万股的1.43%。本计划的激励对象为公司董事、高级管理人员（不包含独立董事、监事），公司核心技术（业务、财务）人员，公司董事会认定的中层管理人员，共计184人。本计划限制性股票来源为公司从二级市场回购本公司股份，授予价格为公司从二级市场回购股票的平均价格的70%。在激励计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，若太阳纸业发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜，限制性股票数量将做相应的调整。本计划有效期4年，自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。限制性股票授予后即行锁定，激励对象获授的全部限制性股票适用不同的锁定期，分别为1年、2年和3年，均自授予之日起计。激励对象持有的限制性股票自授予日起满12个月后，在满足本计划解锁条件的情况下，分三次分别按照40%、40%、20%的比例解锁，本计划有效期届满后，激励对象已获授但尚未解锁的股票由公司按授予价格回购并予以注销。

根据2014年3月28日公司2013年年度股东大会审议通过的《公司2013年度利润分配预案》，决定以公司总股本115,000万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。该权益分配方案已于2014年5月22日实施完毕。根据激励计划的相关规定，公司董事会根据股东大会的授权，本激励计划激励对象授予的限制性股票数量变更为3,292万股，占目前公司股本总额230,000万股的1.43%。

公司于2014年7月17日召开的第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》及《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》，确定2014年7月18日为授予日，对激励对象授予相应额度的限制性股票。为实施股权激励计划，自2014年6月16日至2014年7月15日，公司利用自有资金人民币105,187,500.02元从二级市场回购公司股票3,292万股，占公司股本总额的1.43%；本次股份回购的最高成交价格为3.32元/股，最低成交价格为2.96元/股，平均成交价格为3.195元/股。鉴于近期公司部分激励对象因离职等原因，不再满足成为股权激励对象的条件，公司对激励对象人数及授予数量进行调整，调整后，公司拟向激励对象授予限制性股票数量由3,292万股变更为3,146万股，激励对象人数由184人变更为179人。

十二、其他重要事项

1、租赁

(1) 各类租入固定资产的期末原价、累计折旧额、减值准备累计金额

通过融资租赁租入的固定资产情况

项 目	期末数	期初数
一、账面原值		
机器设备	930,000,000.00	730,000,000.00
合计	930,000,000.00	730,000,000.00
二、累计折旧		
机器设备	111,763,173.70	84,761,111.11
合计	111,763,173.70	84,761,111.11
三、账面净值		
机器设备	818,236,826.30	645,238,888.89
合计	818,236,826.30	645,238,888.89
四、减值准备		

机器设备		
合计		
五、账面价值		
机器设备	818,236,826.30	645,238,888.89
合计	818,236,826.30	645,238,888.89

(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）	217,611,302.60
1年以上2年以内（含2年）	219,057,787.04
2年以上3年以内（含3年）	218,571,239.99
3年以上	82,450,346.30
合计	737,690,675.93

(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

截至2014年6月30日，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费用的余额 82,186,145.68元，在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

注：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。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）。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。

②经公司2014年2月26日第五届董事会第十二次会议审议通过，公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司（简称“华茂纸业”）于2014年3月28日与建信金融租赁有限公司（简称“建信公司”）签订《融资租赁合同》（回租），将原值为285,927,355.53元的部分纸机设备以200,000,000.00元的价格转让给建信公司，再由建信公司出租给华茂纸业使用；所有权自建信公司支付转让价款后属于建信公司，华茂纸业在租赁期内只享有使用权，租赁期限60个月，租金总额235,572,418.00元。在华茂纸业付清租金等款项（包括可能产生的违约金、赔偿金等）后，租赁物的所有权自动转移至华茂纸业。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)和实际控制人李洪信先生对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。

2、外币金融资产和外币金融负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
3.贷款和应收款	133,483,007.36			5,738,826.68	151,419,147.82
金融资产小计	133,483,007.36			5,738,826.68	151,419,147.82
金融负债	0.00			0.00	0.00

3、其他

(1) 公司于2013年末收到山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发鲁科字[2013]216号《关于公示山东省2013年拟通过复审认定高新技术企业名单的通知》，截至2013年年报审计报告日尚未收到正式批准文件，因该事项存在一定的不确定性，本着谨慎性原则，控股子公司兖州永悦纸业有限公司（简称“永悦公司”）在2013年度按25%的企业所得税率计提当期所得税费用并确认递延所得税费用，待收到正式批准文件后再进行相应的账务处理。2014年4月中旬，永悦公司收到山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的证书编号为GF201337000178的高新技术企业证书，发证时间为2013年12月11日，有效期三年，山东省兖州市国家税务局新税务局已于2014年5月10日批准永悦公司关于享受高新技术企业15%优惠税率申请，永悦公司在2013年企业所得税汇算清缴时，享受税收优惠减免13,201,918.34元，该事项减少2014年1-6月当期所得税费用13,201,918.34元，增加2014年1-6月净利润13,201,918.34元。

(2) 公司2014年5月13日第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司减资的议案》，同意控股子公司兖州华茂纸业有限公司（以下简称“华茂纸业”）注册资本减少825万美元，具体情况如下：华茂纸业是山东太阳纸业股份有限公司和百安国际有限公司共同投资设立的中外合资企业，本次减资是百安国际有限公司将其在华茂纸业拥有的825万美元的注册资本全部减持。本次减资完成后华茂纸业将变更成公司控股的全资子公司，其注册资本将变更为2,475万美元，企业性质变更为内资公司。截至财务报告批准报出日止，该减资事项相关手续尚在审批中。

(3) 为适应市场需求、增加公司产品品种、提升产品档次、提高企业自身的竞争力，公司拟以非公开发行股票募集资金的方式投资建设年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。2013年12月10日，公司召开了第五届董事会第十一次会议，本次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，尚需获得公司股东大会的批准和中国证监会的核准。本次非公开发行股票的发行对象范围为证券投资基金管理公司（以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名符合相关法律法规规定的特定对象，特定对象均以现金认购。最终发行对象将在公司取得本次非公开发行股票核准批文后由董事会在股东大会授权范围内，根据发行对象申报报价的情况，遵照价格优先原则确定。本次发行后，本公司的实际控制人不会发生变化；本次非公开发行不会导致公司股权分布不具备上市条件。本次非公开发行股票的数量不超过 198,019,801 股（含 198,019,801 股），募集资金数额不超过 10 亿元（含发行费用）。在该范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司股票在董事会决议公告日至本次非公开发行的股票发行日期间除权、除息，则本次发行数量将做相应调整。本次非公开发行股票的发行价格为不低于公司第五届董事会第十一次会议决议公告日 2013 年 12 月 11 日（定价基准日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即发行底价为 5.05 元/股。本次发行前如有派息、配股、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行底价进行相应除权除息处理。在此发行底价基础上，根据有关规定，由董事会和保荐机构（主承销商）根据市场化询价的情况确定最终发行价格。2014年1月7日公司召开的2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》。鉴于公司已于2014年5月22日完成2013年度利润分配，本次非公开发行的发行底价相应调整为2.48元/股，发行数量相应调整为不超过403,225,806股（含403,225,806股）。

十三、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
按组合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	192,680,652.34	79.44%	14,257,885.22	7.40%	233,934,027.42	95.44%	15,236,292.25	6.51%
集团内关联方应收款项	49,874,673.96	20.56%			11,185,046.62	4.56%		
组合小计	242,555,326.30	100.00%	14,257,885.22	5.88%	245,119,074.04	100.00%	15,236,292.25	6.22%
合计	242,555,326.30	--	14,257,885.22	--	245,119,074.04	--	15,236,292.25	--

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	170,660,811.39	88.57%	8,533,040.57	228,960,670.18	97.88%	11,448,033.50
1 至 2 年	17,142,584.95	8.90%	1,714,258.50	1,128,084.92	0.48%	112,808.50
2 至 3 年	858,864.86	0.45%	171,772.97	27,296.42	0.01%	5,459.28
3 年以上	4,018,391.14	2.09%	3,838,813.18	3,817,975.90	1.63%	3,669,990.97
3 至 4 年	63,110.06	0.03%	37,866.04	365,834.86	0.16%	219,500.92
4 至 5 年	385,834.86	0.20%	231,500.92	4,127.47	0.00%	2,476.48
5 年以上	3,569,446.22	1.85%	3,569,446.22	3,448,013.57	1.47%	3,448,013.57
合计	192,680,652.34	--	14,257,885.22	233,934,027.42	--	15,236,292.25

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

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

(3) 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	49,874,673.96	1 年以内	20.56%
深圳市黄金叶贸易有限公司	客户	17,461,833.43	1 年以内	7.20%
上海景信纸业业有限公司	客户	7,780,694.45	1 年以内、1 至 2 年	3.21%
杭州亿森纸业业有限公司	客户	6,939,296.71	1 年以内	2.86%
武汉中轻森德纸业业有限公司	客户	6,757,006.13	1 年以内	2.79%
合计	--	88,813,504.68	--	36.62%

(4) 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	49,874,673.96	20.56%
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	327,189.24	0.13%
山东万国太阳食品包装材料有限公司	联营企业	4,586,773.92	1.89%
合计	--	54,788,637.12	22.58%

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
按组合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	42,730,497.91	3.40%	25,112,145.35	58.77%	32,215,506.66	22.83%	19,377,636.34	60.15%
集团内关联方应收款项	1,214,773,195.76	96.60%			1,107,568,037.48	97.17%		
组合小计	1,257,503,693.67	100.00%	25,112,145.35	2.00%	1,139,783,544.14	100.00%	19,377,636.34	1.70%
合计	1,257,503,693.67	--	25,112,145.35	--	1,139,783,544.14	--	19,377,636.34	--

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	2,740,588.48	6.41%	137,029.42	5,326,488.09	16.53%	266,324.41
1 至 2 年	2,181,660.82	5.11%	218,166.08	1,869,341.65	5.80%	186,934.17
2 至 3 年	12,429,861.76	29.09%	2,485,972.35	3,468,351.78	10.77%	693,670.36
3 年以上	25,378,386.85	59.39%	22,270,977.50	21,551,325.14	66.90%	18,230,707.40
3 至 4 年	3,703,380.78	8.67%	2,222,028.47	3,941,461.68	12.24%	2,364,877.01
4 至 5 年	4,065,142.61	9.51%	2,439,085.57	4,360,082.68	13.53%	2,616,049.61
5 年以上	17,609,863.46	41.21%	17,609,863.46	13,249,780.78	41.13%	13,249,780.78
合计	42,730,497.91	--	25,112,145.35	32,215,506.66	--	19,377,636.34

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

单位：元

单位名称	期末数	期初数
------	-----	-----

	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
--	------	--------	------	--------

(3) 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
兖州永悦纸业有限公司	子公司	849,172,168.39	1 年以内	67.53%
山东太阳生活用纸有限公司	子公司	242,816,229.94	1 年以内	19.31%
山东圣浩生物科技有限公司	子公司	90,527,957.01	1 年以内	7.20%
太阳纸业有限公司	子公司	16,208,199.80	1 年以内	1.29%
太阳纸业控股老挝有限责任公司	子公司	11,210,356.13	1 年以内	0.89%
合计	--	1,209,934,911.27	--	96.22%

(4) 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
兖州永悦纸业有限公司	子公司	849,172,168.39	67.53%
山东太阳生活用纸有限公司	子公司	242,816,229.94	19.31%
山东圣浩生物科技有限公司	子公司	90,527,957.01	7.20%
太阳纸业有限公司	子公司	16,208,199.80	1.29%
太阳纸业控股老挝有限责任公司	子公司	11,210,356.13	0.89%
山东太阳宏河纸业有限公司	子公司	3,700,000.00	0.29%
太阳纸业香港有限公司	子公司	1,138,284.49	0.09%
合计	--	1,214,773,195.76	96.60%

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	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	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利

								说明			
太阳纸业 有限公司	成本法	65,101,54 8.94	65,101,54 8.94		65,101,54 8.94	75.00%	75.00%				
兖州天章 纸业有限 公司	成本法	418,149,1 96.02	418,149,1 96.02		418,149,1 96.02	75.00%	75.00%				
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	75.00%	75.00%				
兖州永悦 纸业有限 公司	成本法	94,567,13 1.75	173,769,7 33.43		173,769,7 33.43	75.00%	75.00%				127,500,0 00.00
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	75.00%	75.00%				18,750,00 0.00
太阳纸业 控股老挝 有限责任 公司	成本法	563,578,8 57.00	552,721,0 41.52	10,857,81 5.48	563,578,8 57.00	100.00%	100.00%				
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	100.00%	100.00%				
山东圣浩 生物科技 有限公司	成本法	30,000,00 0.00	30,000,00 0.00		30,000,00 0.00	100.00%	100.00%				
山东太阳 生活用纸 有限公司	成本法	24,000,00 0.00	24,000,00 0.00		24,000,00 0.00	80.00%	80.00%				
山东太阳 宏河纸业 有限公司	成本法	24,000,00 0.00		24,000,00 0.00	24,000,00 0.00	80.00%	80.00%				
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	权益法	76,050,00 0.00	234,753,1 40.16	-3,352,11 6.57	231,401,0 23.59	45.00%	45.00%				
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	权益法	105,318,0 00.00	437,706,4 76.66	-16,146,4 18.14	421,560,0 58.52	45.00%	45.00%				
上海东升	权益法	13,731,80	72,853,02	6,545,140	79,398,16	25.00%	25.00%				

新材料有限公司		7.50	3.07	.41	3.48						
山东万国太阳食品包装材料有限公司	权益法	232,307,000.00	107,625,552.82	-12,132,730.06	95,492,822.76	45.00%	45.00%				
合计	--	2,158,788,889.71	2,628,665,061.12	9,771,691.12	2,638,436,752.24	--	--	--			146,250,000.00

长期股权投资的说明

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,369,145,196.28	2,563,212,466.10
其他业务收入	579,195,927.21	581,904,757.79
合计	2,948,341,123.49	3,145,117,223.89
营业成本	2,468,005,689.85	2,691,132,818.05

(2) 主营业务（分行业）

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	1,570,218,086.13	1,436,112,577.28	1,770,157,619.20	1,554,166,457.26
电及蒸汽	798,927,110.15	486,839,975.85	793,054,846.90	592,173,589.98
合计	2,369,145,196.28	1,922,952,553.13	2,563,212,466.10	2,146,340,047.24

(3) 主营业务（分产品）

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	322,266,302.33	288,474,768.77	367,341,483.19	305,693,204.51
铜版纸	727,679,042.07	643,612,020.00	698,969,035.90	586,510,191.81
电及蒸汽	798,927,110.15	486,839,975.85	793,054,846.90	592,173,589.98

溶解浆	336,979,897.34	324,738,475.66	582,096,705.33	562,368,450.12
化机浆	183,292,844.39	179,287,312.85	121,750,394.78	99,594,610.82
合计	2,369,145,196.28	1,922,952,553.13	2,563,212,466.10	2,146,340,047.24

(4) 主营业务（分地区）

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	2,105,947,313.63	1,687,124,845.26	2,294,145,287.48	1,920,788,769.46
境外销售	263,197,882.65	235,827,707.87	269,067,178.62	225,551,277.78
合计	2,369,145,196.28	1,922,952,553.13	2,563,212,466.10	2,146,340,047.24

(5) 公司来自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
2014 年 1-6 月前五名客户收入合计	759,662,158.77	25.77%
合计	759,662,158.77	25.77%

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	146,250,000.00	249,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-25,086,124.36	3,535,931.12
处置长期股权投资产生的投资收益		8,295,369.22
合计	121,163,875.64	260,831,300.34

(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
兖州中天纸业有限公司		112,500,000.00	本期未分配股利

兖州合利纸业有限公司		75,000,000.00	同一控制下合并，合利公司已合并至永悦公司
兖州永悦纸业有限公司	127,500,000.00	36,750,000.00	利润分配增加
兖州华茂纸业有限公司	18,750,000.00	24,750,000.00	利润分配减少
合计	146,250,000.00	249,000,000.00	--

(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	-3,352,116.57	-13,453,252.38	联营企业业绩增加
山东国际纸业太阳纸板有限公司	-16,146,418.14	28,820,340.19	联营企业业绩减少
山东万国太阳食品包装材料有限公司	-12,132,730.06	-17,724,012.69	联营企业业绩增加
上海东升新材料有限公司	6,545,140.41	5,892,856.00	联营企业业绩增加
合计	-25,086,124.36	3,535,931.12	--

投资收益的说明

① 山东国际纸业太阳纸板有限公司2014年1-6月净利润-40,254,333.36元，按股权比例公司应享有2014年1-6月收益-18,114,450.01元，以前年度未实现关联交易本期确认1,968,031.87元，调整后确认投资收益-16,146,418.14元。

② 山东万国太阳食品包装材料有限公司2014年1-6月净利润-29,516,574.40元，按股权比例公司应享有2014年1-6月投资收益-13,282,458.48元，以前年度未实现关联交易本期确认1,149,728.42元，调整后确认投资收益-12,132,730.06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	232,403,862.28	342,858,783.75
加：资产减值准备	4,756,101.98	29,221,853.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	184,723,318.42	178,367,078.17
无形资产摊销	2,139,404.10	1,625,781.96
长期待摊费用摊销	1,247,863.26	1,247,863.26
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）	33,856.55	
财务费用（收益以“-”号填列）	160,308,007.89	158,497,196.51
投资损失（收益以“-”号填列）	-121,163,875.64	-260,831,300.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,644,908.75	-6,521,572.27
存货的减少（增加以“-”号填列）	-60,956,039.67	58,595,948.56

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-171,196,088.36	-215,037,112.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	373,250,741.36	-358,483,389.28
经营活动产生的现金流量净额	607,192,060.92	-70,458,868.82
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	417,809,087.71	431,385,945.60
减：现金的期初余额	808,443,101.92	251,343,335.89
现金及现金等价物净增加额	-390,634,014.21	180,042,609.71

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,644.17	
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）	26,457,560.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,200,715.94	
减：所得税影响额	6,349,333.38	
少数股东权益影响额（税后）	517,635.86	
合计	20,793,951.49	--

计入当期损益的政府补助为经常性损益项目，应说明逐项披露认定理由。

适用 不适用

2、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照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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	213,664,924.94	140,661,319.50	5,180,333,135.28	5,091,351,998.17
按国际会计准则调整的项目及金额				

（2）同时按照境外会计准则与按照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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	213,664,924.94	140,661,319.50	5,180,333,135.28	5,091,351,998.17
按境外会计准则调整的项目及金额				

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

3、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	4.12%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.72%	0.08	0.08

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

本报告期内原因说明：

(1) 货币资金 2014 年 6 月 30 日期末数为 1,996,576,926.30 元，比期初数增长 18.04%，主要原因是银行承兑汇票、信用证及银行贷款保证金增加。

(2) 应收利息 2014 年 6 月 30 日期末数为 6,960,901.76 元，比期初数增长 698.68%，主要原因是本期预提的保证金存款利息增加。

(3) 预付账款 2014 年 6 月 30 日期末数为 476,353,105.13 元，比期初数增长 36.01%，主要原因是本期公司支付材料货款增加。

(4) 在建工程 2014 年 6 月 30 日期末数为 1,220,886,559.29 元，比期初数增长 93.64%，主要原因是本期 12 万吨生活用纸及 30 万吨轻型纸改扩建项目等工程项目支出增加。

(5) 应付票据 2014 年 6 月 30 日期末数为 510,000,000.00 元，比期初数增长 155.00%，主要原因是以票据结算的货款增加。

(6) 应付利息 2014 年 6 月 30 日期末数为 40,934,915.34 元，比期初数降低 40.01%，主要原因是本期部分企业债券到期归还，期末应付企业债券利息减少。

(7) 一年内到期的非流动负债 2014 年 6 月 30 日期末数为 377,640,000.00 元，比期初数降低 61.09%，主要原因是公司一年内到期的长期借款和应付债券减少。

(8) 营业税金及附加 2014 年 1-6 月本期发生数为 19,075,743.01 元，比去年同期数增长 132.95%，主要原因是公司本期缴纳增值税增加，城建税及教育费附加等相应增加。

(9) 资产减值损失 2014 年 1-6 月本期发生数 27,100,026.97 元，比去年同期数降低 45.25%，主要原因是本期计提坏账准备减少及未发生存货跌价损失。

(10) 投资收益 2014 年 1-6 月本期发生数为 -28,203,884.65 元，比去年同期数降低 372.18%，主要原因是公司联营企业业绩下降。

(11) 营业外收入 2014 年 1-6 月本期发生数为 28,252,458.20 元，比去年同期数增长 49.06%，主要原因是本期政府补助增加。

(12) 支付的各项税费 2014 年 1-6 月本期发生数为 236,363,394.70 元, 比去年同期数增长 29.39%, 主要原因是本期支付的增值税增加。

(13) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2014 年 1-6 月本期发生数为 723,586,279.33 元, 比去年同期数增长 89.81%, 主要原因是本期 12 万吨生活用纸及 30 万吨轻型纸改扩建项目等工程项目支出增加。

(14) 支付其他与筹资活动有关的现金 2014 年 1-6 月本期发生数为 276,812,407.99 元, 比去年同期数增长 98.21%, 主要原因是本期银行承兑汇票、信用证、保函保证金及贷款保证金的增加。

(15) 汇率变动对现金及现金等价物的影响 2014 年 1-6 月本期发生数为 4,390,740.06 元, 比去年同期数增长 60.46%, 主要原因是本期汇率上升。

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的公司2014半年度报告全文原件；
- 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财务报表原件；
- 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的原稿；
- 四、备查文件备置地点：公司证券部。

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一四年八月二十七日