

# 山东太阳纸业股份有限公司

## 2014 年度报告



证券代码： 002078  
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2015 年 4 月 24 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2,536,635,238 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），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 年度报告.....	1
第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	7
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节 董事会报告.....	11
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	45
第七节 优先股相关情况.....	52
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第九节 公司治理.....	60
第十节 内部控制.....	67
第十一节 财务报告.....	69
第十二节 备查文件目录.....	173

## 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	济宁市兖州区华茂纸业有限公司
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
兴隆分公司	指	山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司
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
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
双胶纸	指	双面施胶印刷纸
溶解浆	指	用于生产粘胶纤维的特种化学浆
木糖	指	木糖是一种戊糖，白色结晶或结晶性粉末，易溶于水，味甜，不被消化吸收，没有能量值；木糖通过还原加氢生产木糖醇，广泛应用于食品、医疗、皮革、化工等行业。
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
COD	指	化学耗氧量或化学需氧量（mg/l），表示 1 升水中还原性物质在氧化剂作用下所消耗氧化剂相对应的氧量；COD 值越高，说明水质污染越严重
BOD	指	生化需氧量或生化耗氧量（五日化学需氧量），表示水中有机物等需氧污染物质含量的一个综合指示。说明水中有机物由于微生物的生化作用进行氧化分解，使之无机化或气体化时所消耗水中溶解氧的总数量
报告期/本报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 重大风险提示

公司存在行业周期波动、国家政策调整、市场竞争激烈、新增产能集中释放、原材料价格波动等风险，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容敬请查阅董事会报告中关于公司未来发展的展望中可能面对的风险因素和对策部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

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	太阳纸业		
公司的外文名称（如有）	SHAN DONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SUNPAPER		
公司的法定代表人	李洪信		
注册地址	山东省济宁市兖州区西关大街 66 号		
注册地址的邮政编码	272100		
办公地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号		
办公地址的邮政编码	272100		
公司网址	<a href="http://www.sunpapergroup.com">http://www.sunpapergroup.com</a>		
电子信箱	sunpaper@sunpaper.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈昭军	庞福成
联系地址	山东省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、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

#### 四、注册变更情况

	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
首次注册	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 10 月 30 日	山东省工商行政管理局	370000228006169	370882706094280	70609428-0
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
签字会计师姓名	赵艳美、郭东梅

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
瑞信方正证券有限责任公司	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 15 层	杨帆、梁颖	2013 年 4 月 18 日至 2014 年 8 月 21 日
海通证券股份有限公司	上海市广东路 689 号海通证券大厦	周威、张虞	2014 年 8 月 21 日至 2014 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用



### 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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	10,457,882,049.10	10,895,094,105.31	-4.01%	10,408,640,841.61
归属于上市公司股东的净利润（元）	468,814,566.17	284,624,537.86	64.71%	176,344,856.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	456,902,390.79	293,524,290.52	55.66%	80,464,867.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,608,087,577.11	1,435,965,880.47	81.63%	1,387,401,678.68
基本每股收益（元/股）	0.20	0.13	53.85%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.13	53.85%	0.08
加权平均净资产收益率	8.94%	6.06%	2.88%	4.50%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	16,293,255,201.72	15,889,630,408.19	2.54%	15,172,699,287.86
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,421,298,817.57	5,091,351,998.17	6.48%	3,947,407,006.91

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

用最新股本计算的基本每股收益（元/股）	0.1848
---------------------	--------

#### 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	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	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）	-21,597,041.88	-47,154,363.99	20,562,216.25	
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）	33,077,915.91	30,564,609.45	97,222,672.49	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			3,263,568.60	
债务重组损益			303,009.63	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,075,500.00		266,527.19	
对外委托贷款取得的损益	985,998.76			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,321,474.15	3,856,723.25	5,995,806.31	
减：所得税影响额	3,792,254.37	552,427.93	25,506,794.79	
少数股东权益影响额（税后）	-1,991,582.81	-4,385,706.56	6,227,016.41	
合计	11,912,175.38	-8,899,752.66	95,879,989.27	--

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年度,我国经济增长进入新常态,经济运行呈现新特征,面对复杂严峻的行业形势和日趋激烈的行业竞争,公司及关注掌握国家宏观调控政策,充分把握行业发展趋势,积极分析影响行业和公司发展的诸多因素,努力探索公司转型升级的新模式。2014年是公司实现“四三三”利润形态格局,加快企业转型升级的转折之年,公司根据年初制定的经营目标,在董事会的领导下,通过管理层和全体员工的共同努力,公司经营业绩实现了稳步增长,在产品结构调整,资本运作、技术创新、营销创新、管理创新、人才组织创新等方面取得了较好成绩,公司继续保持健康稳定的发展,积极适应经济发展新常态。

报告期内,公司各项生产、经营工作有序进行,公司实现营业收入10,457,882,049.10元,同比下降4.01%;实现归属于上市公司股东的净利润468,814,566.17元,同比增长64.71%;基本每股收益0.20元。

### 二、主营业务分析

#### 1、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10,457,882,049.10元,同比降低4.01%;但营业成本比去年同期降低7.61%,实现归属于上市公司股东的净利润468,814,566.17元,同比增长64.71%;基本每股收益0.20元。

#### 公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内,公司紧紧围绕长期战略发展规划,各项经济指标实现逆势增长,公司业绩同比2013年增长了64.71%,继续巩固了太阳纸业在行业内的领军企业地位;2014年世界造纸百强企业排名公司提升至第53位。

##### 2014年经营回顾:

##### 1、降本增效取得丰硕成果。

公司各事业部和职能部门把“提效率、降成本”作为工作主线,层层分解任务目标,科学合理调配水电汽的使用,提高了设备运行效率。公司24号机断纸次数的控制水平达到世界领先水平;公司铜版纸、未涂布文化纸、化学机械浆等公司主要产品在报告期内生产成本均有不同程度的降低;公司热电事业部重新梳理岗位设置,实施减员增效,提高了经济效益,公司优化采购流程,创新业务模式,全年采购成本得以大幅下降。

##### 2、结构调整加速提档升级。

公司按照“四三三”利润形态格局,在报告期内加快转型升级的步伐。公司生活用纸项目已经实现了12万吨的原纸生产和加工能力,“幸福阳光”品牌知名度、市场占有率稳步提高,向快速消费品行业转型初见成效;2014年,公司开工建设的新项目和技改项目包括35万吨天然纤维素循环经济一体化项目、30万吨轻型纸改扩建项、3520纸机淋膜原纸改造项目和1880纸机特种纸改造项目,其中3520纸机淋膜原纸改造项目和1880纸机特种纸改造项目已于报告期内完成,既优化的公司产品结构,又为公司2015年业绩的提升增砖添瓦。

##### 3、内生动力实现大幅提升。

产品科技与创新领先是公司持续发展的生命力,公司各事业部均拥有专门的研发攻关团队,以强化创新驱动为目标,开发顺应市场需求的新产品,公司全年申请专利13项,完成4项科技成果鉴定,申请各类科研经费近600万元;在企业管理方面,

公司在2014年度实施了“提升组织活力”管理咨询活动,开启了职能服务部门管理变革的新征程;公司不断创新人才培养模式,首次组织了优秀班组评选,开展仪电专业人员内部职称聘任;推进太阳“家”文化建设,组织职工万人旅游、“七夕”联谊会等活动。

4、“三大生命工程”扎实推进。

2014年,公司产品质量、品牌知名度、美誉度稳步提升;安全建设取得新成绩,“孝立安全”理念深入人心,有力保障了公司人员和财产安全;2014年,公司在环保上重点加强大气治理,进行脱硫、脱销、除尘改造,达到并优于国家最新的大气排放标准,异味控制得到了明显改善,探索研究膜过滤技术,优化工艺,降低了单位水耗,节约了水处理运行费用,充分利用生物质锅炉发电项目,固废减量化和资源化再利用有了新的突破。

5、“两化融合”完成升级优化。

报告期内,公司对ERP系统平台进行升级并全面上线,建立起企业大数据基础数据库,打通了供应链业务流程,实现流程闭环,统一了物料编码体系、会计集中核算体系,增加流程执行状态透明性和时效性,实现了ERP系统由点到面、由半手工向网络化、信息化的过渡,为企业实现全面分析管理,提高决策效率、规避风险、加强内部控制奠定了基础。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用  不适用

## 2、收入

说明

报告期内,公司完成机制纸产量167万吨,与2013年的产量持平;实现主营业务收入10,343,840,524.77元,同比2013年降低4.01%。(注:收入与产销售量是合并抵消内部关联交易后的数量与金额。)

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
纸制品	销售量	万吨	167	168	-0.60%
	生产量	万吨	167	166	0.60%
	库存量	万吨	9	9	0.00%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	2,395,500,386.12
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.91%

公司前 5 大客户资料

适用  不适用

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
----	------	--------	-----------

1	山东万国太阳食品包装材料有限公司	776,661,461.61	7.43%
2	万国纸业太阳白卡纸有限公司	626,446,100.34	5.99%
3	深圳市黄金叶贸易有限公司	404,832,160.73	3.87%
4	山东国际纸业太阳纸板有限公司	332,821,308.70	3.18%
5	上海钰弘实业有限公司	254,739,354.74	2.44%
合计	--	2,395,500,386.12	22.91%

### 3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电及蒸汽	原材料	396,648,965.49	86.39%	478,322,512.39	85.14%	1.26%
电及蒸汽	折旧	45,522,244.49	9.92%	66,246,617.11	11.79%	-1.88%
电及蒸汽	人工成本	12,286,442.99	2.68%	15,348,890.35	2.73%	-0.06%
电及蒸汽	其他制造费用	4,664,500.61	1.02%	1,914,840.43	0.34%	0.68%
合计		459,122,153.58	100.00%	561,832,860.28	100.00%	
浆及纸制品	原材料	6,225,178,371.18	79.26%	6,827,622,690.72	80.85%	-1.59%
浆及纸制品	折旧	433,019,501.21	5.51%	487,945,290.92	5.78%	-0.26%
浆及纸制品	人工成本	277,181,040.08	3.53%	214,346,691.54	2.54%	0.99%
浆及纸制品	能源动力	857,388,159.41	10.92%	873,758,072.63	10.35%	0.57%
浆及纸制品	其他制造费用	61,152,900.87	0.78%	40,927,474.22	0.48%	0.29%
合计		7,853,919,972.76	100.00%	8,444,600,220.02	100.00%	

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
双胶纸	原材料	1,736,354,737.24	77.54%	1,898,508,172.54	80.82%	-3.27%
双胶纸	折旧	108,105,364.70	4.83%	119,612,718.42	5.09%	-0.26%
双胶纸	人工成本	110,113,053.17	4.92%	66,336,226.54	2.82%	2.09%
双胶纸	能源动力	265,445,472.66	11.85%	257,310,967.35	10.95%	0.90%
双胶纸	其他制造费用	19,270,106.29	0.86%	7,422,500.58	0.32%	0.54%
合计		2,239,288,734.06	100.00%	2,349,190,585.43	100.00%	
涂布包装纸板	原材料	301,206.35	83.09%	30,844,885.79	83.09%	0.00%

涂布包装纸板	折旧	10,157.61	2.80%	1,040,185.14	2.80%	0.00%
涂布包装纸板	人工成本	13,389.33	3.69%	1,371,127.20	3.69%	0.00%
涂布包装纸板	能源动力	36,949.59	10.19%	3,783,804.18	10.19%	0.00%
涂布包装纸板	其他制造费用	799.66	0.22%	81,888.44	0.22%	0.00%
合计		362,502.53	100.00%	37,121,890.74	100.00%	
铜版纸	原材料	2,291,839,228.71	80.64%	2,434,834,997.99	81.54%	-0.90%
铜版纸	折旧	180,199,460.04	6.34%	196,805,751.51	6.59%	-0.25%
铜版纸	人工成本	78,682,047.50	2.77%	61,857,788.48	2.07%	0.70%
铜版纸	能源动力	280,009,827.37	9.85%	273,997,913.46	9.18%	0.68%
铜版纸	其他制造费用	11,396,266.48	0.40%	18,634,809.97	0.62%	-0.22%
合计		2,842,126,830.11	100.00%	2,986,131,261.41	100.00%	
淋膜纸	原材料	455,685,479.15	83.03%	399,222,345.77	82.72%	0.31%
淋膜纸	折旧	13,572,495.26	2.47%	13,385,891.07	2.77%	-0.30%
淋膜纸	人工成本	19,002,278.58	3.46%	18,776,113.41	3.89%	-0.43%
淋膜纸	能源动力	58,102,040.74	10.59%	50,118,300.37	10.38%	0.20%
淋膜纸	其他制造费用	2,443,593.64	0.45%	1,114,443.21	0.23%	0.21%
合计		548,805,887.37	100.00%	482,617,093.83	100.00%	
其他纸	原材料	600,975,820.81	83.54%	651,084,507.87	80.74%	2.80%
其他纸	折旧	22,524,835.80	3.13%	38,884,567.78	4.82%	-1.69%
其他纸	人工成本	28,851,587.39	4.01%	27,250,035.70	3.38%	0.63%
其他纸	能源动力	60,379,114.63	8.39%	87,187,861.95	10.81%	-2.42%
其他纸	其他制造费用	6,682,057.49	0.93%	1,992,519.70	0.25%	0.68%
合计		719,413,416.12	100.00%	806,399,493.00	100.00%	
电及蒸汽	原材料	396,648,965.49	86.39%	478,322,512.39	85.14%	1.26%
电及蒸汽	折旧	45,522,244.49	9.92%	66,246,617.11	11.79%	-1.88%
电及蒸汽	人工成本	12,286,442.99	2.68%	15,348,890.35	2.73%	-0.06%
电及蒸汽	其他制造费用	4,664,500.61	1.02%	1,914,840.43	0.34%	0.68%
合计		459,122,153.58	100.00%	561,832,860.28	100.00%	
化机浆	原材料	537,233,959.78	72.40%	640,744,154.36	73.90%	-1.49%
化机浆	折旧	45,462,728.89	6.13%	46,364,544.90	5.35%	0.78%
化机浆	人工成本	13,365,172.96	1.80%	14,210,167.61	1.64%	0.16%
化机浆	能源动力	142,589,906.01	19.22%	163,417,691.95	18.85%	0.37%
化机浆	其他制造费用	3,335,467.87	0.45%	2,341,916.78	0.27%	0.18%
合计		741,987,235.51	100.00%	867,078,475.60	100.00%	

溶解浆	原材料	481,867,148.83	78.73%	772,383,626.40	84.32%	-5.58%
溶解浆	折旧	57,779,838.98	9.44%	71,851,632.10	7.84%	1.60%
溶解浆	人工成本	20,865,718.30	3.41%	24,545,232.60	2.68%	0.73%
溶解浆	能源动力	39,072,122.65	6.38%	37,941,533.37	4.14%	2.24%
溶解浆	其他制造费用	12,451,118.57	2.03%	9,339,395.54	1.02%	1.01%
合计		612,035,947.33	100.00%	916,061,420.01	100.00%	
生活用纸	原材料	120,920,790.31	80.67%			
生活用纸	折旧	5,364,619.93	3.58%			
生活用纸	人工成本	6,287,792.86	4.19%			
生活用纸	能源动力	11,752,725.76	7.84%			
生活用纸	其他制造费用	5,573,490.87	3.72%			
合计		149,899,419.73	100.00%			

说明

无

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,779,113,192.32
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.44%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	SUZANO TRADING LTD	448,329,111.71	6.66%
2	亚太森博（山东）浆纸有限公司	391,407,481.15	5.82%
3	山东能源集团有限公司	345,347,749.86	5.13%
4	ITOCHU HONG KONG LTD	333,552,470.89	4.96%
5	INTERNATIONAL IP PAPER	260,476,378.71	3.87%
合计	--	1,779,113,192.32	26.44%

#### 4、费用

管理费用 2014 年度比去年同期增加 12113.13 万元，同比增长 37.28%，其主要原因是公司本期加强技术研发力度导致技术研发费增加及股权激励成本摊销增加。

#### 5、研发支出

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2014年	2013年	2012年

研发投入金额（元）	422,498,434.78	420,577,985.04	419,317,561.29
研发投入占营业收入比例（%）	4.04%	3.86%	4.03%

## 6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	12,781,063,044.25	13,166,979,923.62	-2.93%
经营活动现金流出小计	10,172,975,467.14	11,731,014,043.15	-13.28%
经营活动产生的现金流量净额	2,608,087,577.11	1,435,965,880.47	81.63%
投资活动现金流入小计	23,297,696.07	57,680,014.96	-59.61%
投资活动现金流出小计	1,996,875,769.83	944,177,489.16	111.49%
投资活动产生的现金流量净额	-1,973,578,073.76	-886,497,474.20	-122.63%
筹资活动现金流入小计	9,606,883,785.92	10,298,981,191.76	-6.72%
筹资活动现金流出小计	10,796,319,670.90	10,341,747,022.77	4.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,189,435,884.98	-42,765,831.01	-2,681.28%
现金及现金等价物净增加额	-549,040,515.96	495,207,675.02	-210.87%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额变动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。
- 2、投资活动现金流入变动主要原因是本期比去年同期减少处置子公司收到现金所致。
- 3、投资活动现金流出变动主要原因是本期新增 30 万吨轻型纸改扩建项目、年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目、造纸固废综合利用发电工程项目及年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目等建设工程项目的支出较多。
- 4、投资活动产生的现金流量净额变动主要原因是本期工程项目支出较多。
- 5、筹资活动产生的现金流量净额变动主要原因是去年同期定向增发吸收投资及发行债券收到的现金大于本期。
- 6、现金及现金等价物净增加额变动主要原因是本期投资活动支付的现金增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 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	9,524,585,362.56	7,853,919,972.76	17.54%	-3.94%	-6.99%	2.70%
电及蒸汽	819,255,162.21	459,122,153.58	43.96%	-5.65%	-18.28%	8.66%
分产品						
非涂布文化用纸	3,608,137,731.55	2,958,702,150.18	18.00%	-5.58%	-6.24%	0.58%
涂布包装纸板	248,311.12	362,502.53	-45.99%	-99.37%	-99.02%	-52.42%
铜版纸	3,470,183,787.57	2,842,126,830.11	18.10%	-1.15%	-4.82%	3.16%
电及蒸汽	819,255,162.21	459,122,153.58	43.96%	-5.65%	-18.28%	8.66%
化机浆	992,619,127.01	741,987,235.51	25.25%	-5.00%	-14.43%	8.23%
溶解浆	619,160,489.51	612,035,947.33	1.15%	-34.06%	-33.19%	-1.30%
生活用纸	169,598,788.14	149,899,419.73	11.62%			
淋膜原纸	664,637,127.66	548,805,887.37	17.43%	18.61%	13.71%	3.55%
分地区						
境内销售	8,332,733,317.79	6,320,528,966.56	24.15%	-7.22%	-12.07%	4.19%
境外销售	2,011,107,206.98	1,992,513,159.78	0.92%	11.53%	9.60%	1.75%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

#### 四、资产、负债状况分析

##### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,429,505,092.76	8.77%	1,691,384,443.52	10.64%	-1.87%	
应收账款	689,994,530.07	4.23%	694,207,383.36	4.37%	-0.14%	
存货	1,124,313,460.39	6.90%	1,342,337,072.73	8.45%	-1.55%	
长期股权投资	739,472,571.57	4.54%	791,574,884.47	4.98%	-0.44%	
固定资产	7,748,528,358.	47.56%	7,807,331,381.	49.13%	-1.57%	

	91		11			
在建工程	1,715,603,933.22	10.53%	630,487,294.52	3.97%	6.56%	本期新增 30 万吨轻型纸改扩建项目、年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目、造纸固废综合利用发电工程项目及年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目等工程建设项目的支出较多。

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	4,779,456,327.61	29.33%	4,507,874,754.90	28.37%	0.96%	
长期借款	1,007,248,221.75	6.18%	1,643,851,862.40	10.35%	-4.17%	将一年内到期的长期借款调整至一年内到期的非流动负债及偿还部分到期借款。

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
上述合计	0.00						0.00
金融负债	0.00	3,075,500.00					3,075,500.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 五、核心竞争力分析

公司将“传承华夏造纸祖业，标领世界纸业文明”作为太阳纸业的发展使命，汇集了中国领先的技术团队、行业内最具竞争力的技术优势，立足中国，布局全球，在世界范围内进行新一轮的战略规划，公司已经跨入以资本运作和跨国合作为主导的国际化阶段的快速发展期，致力发展成为主业突出、多元创新、绿色环保、管理规范、可持续发展、受人尊重的世界一流企业。

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、资本运作，企业管理以及科技创新转化体系方面，形成了较强的核心竞

争优势。

在本报告期内，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。

公司于2014年推出股权激励方案，以二级市场回购的方式，向公司董事、高级管理人员、核心技术人员和公司认定的中层管理人员共计179人授予3146万股限制性股票。公司本次股权激励事宜的有效实施，将使公司管理和技术团队的利益和上市公司股东的利益追求趋于一致，更好的稳定公司中层以上管理和技术团队，为更好的吸引外部优秀人才创造良好的客观环境，从而进一步提高公司的凝聚力和战斗力，维持公司战略的连贯性。

#### 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%以上。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），在提升废水处理、异味控制、固废利用、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450万吨的浆、纸生产能力(含合作公司产能)；公司及合作公司的主要产品铜版纸、未涂布文化纸和白卡纸的产能和品质均排名于行业前列；2015年末，公司将成为中国最大的溶解浆供应商，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。

## 六、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

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
54,000,000.00	0.00	
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
山东太阳宏河纸业有限公司	包装纸板和纸产品、新材料的制造、销售	90.00%

#### (2) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

#### (3) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

### 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

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
山东国际纸业太阳纸板有限公司	是	4,950	6.77%		补充日常营运资金
合计	--	4,950	--	--	--
委托贷款审批董事会公告披露日期（如有）	2014 年 08 月 25 日				
委托贷款审批股东会公告披露日期（如有）	2014 年 09 月 12 日				

3、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

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 万美元	695,113,931.73	-45,281,091.51	663,809,573.68	4,024,869.17	1,751,921.35
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	1,367,976,471.21	436,300,770.32	2,171,430,286.00	17,541,518.84	17,855,647.91
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 万美元	1,974,428,168.74	608,838,943.45	1,569,349,971.43	59,481,804.99	40,346,477.90
兖州永悦纸业有限公司	子公司	制造业	化学机械浆	2,914 万美元	1,673,051,078.30	593,096,205.54	1,778,746,634.48	284,539,713.59	259,376,881.43

济宁市兖州区华茂纸业 有限公司	子公司	制造业	热敏纸等纸 及纸制品	16975 万元	1,553,407,9 69.72	245,185,262 .58	1,564,079,8 41.17	87,157,622. 35	66,486,554. 65
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 万元	602,570,503 .80	4,201,384.4 8	176,759,687 .70	-26,342,240 .11	-19,439,010 .78
山东太阳宏 河纸业有限 公司	子公司	制造业	包装纸板和 纸产品、新 材料的制 造、销售	6000 万元	520,325,642 .60	59,419,079. 11	0.00	-580,920.89	-580,920.89
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	777,295,879 .41	65,598,999. 73	2,759,008,3 24.78	21,853,671. 96	18,537,569. 69
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	2,483,057,1 68.99	538,961,960 .58	2,894,254,0 56.18	-35,608,509 .87	-34,972,261 .97
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	4,106,590,5 32.67	1,037,649,6 06.42	4,074,448,6 17.85	3,196,098.6 5	-6,142,385. 85
上海东升新 材料有限公 司	参股公司	制造业		5000 万元	580,719,974 .47	369,244,383 .23	473,682,101 .64	60,570,299. 42	53,869,631. 97
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 万美 元	2,831,903,5 70.45	241,282,154 .75	2,293,108,1 49.27	-164,592,85 2.53	-154,610,00 2.84

主要子公司、参股公司情况说明

- 1、兖州天章纸业有限公司本期采购原材料价格下降，生产成本降低，经营业绩实现扭亏为盈。
- 2、兖州永悦纸业有限公司2013年四季度吸收合并兖州合利纸业有限公司，产能扩大，经营业绩有大幅增长。
- 3、参股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、万国纸业太阳白卡纸有限公司主要产品以卡纸为主，由于造纸行业市场竞争激烈，卡纸短期内产能急剧扩张，对公司经营业绩产生一定影响，致使产品毛利率降低，不足以支付经营期间产生的各项费用。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司 目的	报告期内取得和处置子公司 方式	对整体生产和业绩的影响
山东太阳宏河纸业有限公司		出资设立	对公司 2014 年业绩基本无影响

## 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	披露日期（如有）	披露索引（如有）
老挝制浆生产线	126,570	1,894.02	57,166.12	32.69%	无	2008年10月14日	公告编号：2008-062；公告名称：《关于在老挝建设“林浆纸一体化”项目的公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
12万吨生活用纸	73,680	34,622.38	36,830.69	49.99%	市场开拓期，目前项目亏损。	2013年02月27日	公告编号：2013-006；公告名称：《关于设立控股子公司的公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
30万吨轻型纸改扩建项目	100,000	30,156.05	30,156.05	30.16%	无	2014年05月15日	公告编号：2014-029；公告名称：《关于公司30万吨轻型纸改扩建项目的公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
合计	300,250	66,672.45	124,152.86	--	--	--	--

## 七、公司控制的特殊目的主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 八、公司未来发展的展望

### （一）行业发展趋势和市场竞争格局

公司所处的行业为轻工造纸业，造纸行业是与国民经济和社会事业发展关系密切的重要基础原材料产业，纸及纸板的消费水平已成为衡量一个国家现代化水平和文明程度的一个重要标志。

2015年，在全球金融危机的持续影响下，世界经济增长动力不足，复苏乏力，我国经济下行压力增加。从造纸行业本身来看，部分产品产能出现结构性和阶段性过剩，产品结构不合理，同质化严重，技术创新能力不强，再加上电子读物和无纸化办公的冲击等等问题叠加，造成了造纸行业面临着严峻的挑战，行业竞争异常激烈，产品价格持续走低，企业利润空间收窄。

但从长远看，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。由于需求的下降，行业主要原料木浆的价格处于低位，同时通过市场和宏观政策的调控，行业落后产能逐步退出市场，使当前行业优势公司在成本控制和市场拓展空间等方面有较大发挥空间。近两年将是中国造纸业发展中的一个重要转折点，中国造纸工业将进入深度调整的新阶段。当前造纸行业产能已基本趋于稳定，化解过剩产能已成为当下行业亟需解决的首要问题。造纸工业将要着力转变发展方式，加快从资源消耗型向全生产要素集约利用型转变，改变传统的依靠扩大投资和规模扩张向依靠技术进步、创新和要素升级上来，要培育新的经济增长点

和新的竞争优势。

## （二）公司发展战略

面对中国经济发展的“新常态”，太阳纸业以科技为支撑，以创新为驱动，以环保为重点，以提高发展质量和效益为中心，继续走内涵式绿色发展之路，主动适应经济发展的“新常态”，加快战略结构调整，向生物质精炼新材料、生物质食品添加剂和快速消费品领域转型，实现产业链上产品的多元化、差异化和价值最大化。

太阳纸业在巩固造纸主业的同时，以造纸产业的技术、资金、人才等为基础，发展生物质新材料，进军快速消费品行业，通过对资源的有效整合，使公司三大产业齐头并进，相互支撑，稳步构造造纸产品利润占40%、生物质新材料占30%、生活用纸占30%的“四三三”战略格局。公司致力于成为中国优秀的造纸企业、优秀的新材料制造企业、优秀的快消品制造企业。

## （三）2015年经营计划

2015年公司的工作总体思路是：坚持稳中求进的总基调，以异味控制、固废减量化为重点，以提高发展质量和效益为中心，以“降本增效”为主线，主动适应经济发展的新常态，深入推进“四三三”发展战略，高质高效的加快新建项目建设，促进转型升级，继续狠抓管理变革，深化实施信息化和精细化“两化”融合，突出创新驱动，强化安全防控意识，促进公司持续健康发展。

主要做好以下几项工作：

### 1、推进提质增效，提高公司核心竞争力

稳质量、降成本、提效率仍是今年公司工作中的一条主线，创新是这项工作的突破点，公司将通过各方面不断的工艺创新、技术创新来提升我们的产品品质，提高生产效率，降低生产成本，2014年公司各事业部都相继成立了各自的专职或兼职的研发团队，今年，面对经济发展新形势，公司要继续增加智慧，开拓思路，要用新的思维方式，依靠技术创新、工艺创新、管理创新来实现稳质量、提效率、降成本的工作目标，不断超越自我，走出一条不同寻常的路子，提高公司的发展质量和效益，增强公司的核心竞争力。

### 2、强化队伍建设，提升公司组织活力

为增强管理效能，提升企业效益，保障公司的可持续发展，公司于2014年12月份与美世咨询公司合作，启动了太阳纸业“组织活力提升”咨询项目，把太阳纸业管理变革提升的更高层级。2015年，公司将继续加强与美世咨询公司的合作，进行管理流程再造，提升组织活力，公司在对管理职能部门进行了职责调整后，将推动人岗匹配，包括个人绩效体制、员工薪酬激励体系建设等，激发组织和员工队伍活力，提高管理者的领导能力和员工素质，继续做好班组建设工作，发挥基层班组作用。同时公司将继续坚持“以德为先、能力适中、勤奋为本”的用人理念，采取“外引内培”的方式，在从外部引进高素质人才的同时，加大对内部人才的发现和培养力度，大胆提拔一批年富力强、肯干事、有朝气的年轻人，充实到重要岗位中来，通过太阳大讲堂、脱产轮训等方式重点做好专业技能的培训工作，开展好技术尖子、技术能手评选、内部职称聘任等活动，提升员工素质和技能。同时公司将继续改善员工工作环境，增加员工工资收入，确保2020年实现太阳纸业的工资倍增计划。

### 3、深化“两化融合”，增强公司内生动力

随着大数据、云计算、物联网等新兴事物的兴起，信息化变的越来越重要，今年公司将继续推进“精细化”与“信息化”两化融合，用信息化推动精细化。2015年，公司将在ERP系统升级改造完成的基础上，实现供应链优化和业务协同，减轻劳动强度，提高劳动效率，发挥智能化作用，进一步规范供应、销售、授信和内部费用开支，优化管理流程，合理控制库存，降低财务费用，健全内部风险防控机制，推进成本精细化核算，实现财务业务一体化、数据标准化、流程规范化和精细化管理，另外，在物流方面每一个环节都要做到无缝连接，减少倒库及二次搬运，推进大物流体系建设。通过这些举措来继续推进我们的精细化与信息化“两化融合”，增强公司的内生动力，促进公司持续健康发展。

### 4、保持战略定力，深入推进结构调整

目前，我们国家的经济已经进入了发展的“新常态”，发展速度由高速发展进入了中高速发展，公司将以发展促进结构调整，以结构调整促进企业持续健康的发展，2015年太阳纸业将继续把结构调整作为企业转型升级的首要任务，进一步淘汰6万多吨的落后产能，优化产品结构，平衡水电气，加快30万吨轻型纸改扩建项目和35万吨天然纤维素循环经济一体化项目建设，争取两个项目在2015年三季度末顺利投产，继续加快生活用纸项目建设，深入推进“四三三”的发展战略，通过对资源的有效整合，使公司的造纸、生物质新材料、快消品这三大产业齐头并进，产品结构更加合理，企业的竞争力和持续发展能力更加突出，巩固我们在行业中的龙头地位。



## 5、增强社会责任，加大生态环境保护

太阳纸业在企业多年的发展过程中，始终把环保作为一项“生命工程”来抓，目前各类环保指标都已经优于国家标准，但是为了进一步降低企业发展对生态环境的影响，2015年，公司将重点加强异味控制、固废减量化和水处理循环利用等方面的工作，在异味控制上，要进一步提高重视程度，加强责任心，做好设备的精细操控，加快化学浆低硫工艺研发，减少甚至杜绝异味的出现，在固废治理上，要探索出一条资源化循环利用的新路子，加快污泥压滤新技术的开发，从源头排放上做好减量化控制，做好白泥的综合利用，提高污泥的燃烧效率，真正把固废变废为宝，在水处理方面，目前公司的治理水平已经达到了国际领先水平，2015年公司将进一步巩固提高这方面的治理能力，把这项工作作为考核的一项重要内容，按照能源考核指标，加大工作力度，通过提升工艺，降低处理成本，利用膜过滤技术，实现循环利用，减少地下水开采。通过前述一系列举措，使太阳纸业的环保治理工作继续保持在同行业的最高水平。

2015年，太阳纸业将以“降本增效”为主线，主动适应经济发展的新常态，抓住时机，深入推进“四三三”发展战略，高质高效的加快邹城工业园、生活用纸、特种纸等优质项目的建设，促进转型升级，狠抓管理，深化实施信息化和精细化的“两化”融合，突出创新驱动，加快产业结构转型升级，促进公司持续健康发展打造升级版新太阳！

### （四）资金需求及资金安排

2015年，公司将根据经营发展的需要，进行合理的财务规划，灵活运用银行融资、资本市场融资等多种方式，调整公司财务结构，使之更加合理，以保证公司未来发展所需的资金。公司将采取有效措施保证资金供应：

- 1、灵活运用金融工具，充分利用二级市场融资、信贷等措施筹集资金。
- 2、通过公司子公司太阳纸业（香港）有限公司充分利用香港市场融资平台，以期降低公司的融资成本。
- 3、加强公司内部管理，特别是资金及成本管理，提高资金利用效率。
- 4、在生产、建设的各个环节充分挖掘，如继续保持公司行业较高的固定资产投入产出比、超短投产期的低时间成本、较高的高品质产品毛利率水平、超前的技术领先优势及准确的市场定位等，为公司带来可观的盈利回报。
- 5、适时调整销售策略，加快回款速度，减少存货周转周期，避免不必要的资金占用现象。

### （五）可能面对的风险

2015年，公司实施发展战略和经营目标过程中可能面临以下几个不利因素的影响：

#### 1、行业景气度持续低迷的影响。

近年来，一方面受宏观经济增速趋缓影响，造纸行业需求持续偏弱；另一方面造纸行业过去几年新增产能集中释放，致使当前部分纸种产能阶段性过剩，行业竞争异常激烈，产品价格持续走低，企业利润空间收窄，造纸企业面临着较大的经营压力。

#### 2、生产要素成本波动风险。

公司生产主要原材料为木浆和木片。公司产品定位为高端产品，故木浆占生产成本的比重较高。由于木浆、木片（特别是木浆）的市场价格波动较大，影响公司机制纸产品的生产成本，对公司业绩产生影响。

#### 3、利率及汇率波动风险。

人民币贷款基准利率水平的波动将影响公司债务融资的成本，并可能导致公司财务费用产生较大波动，从而对经营业绩产生一定影响。

作为进出口企业，未来人民币针对其他货币的汇率变动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司外币交易主要以美元计价，原材料进口、产品出口，同时拥有美元借款等业务均面临一定的汇率变动风险。

## 九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

### 1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

经本公司第五届董事会第二十二次会议于2015年4月22日决议通过，本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对2014年1月1日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	30,956,109.39
		其他非流动负债	-30,956,109.39
		其他综合收益	-37,700,043.64
		外币报表折算差额	37,700,043.64

《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报，并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。

《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

《企业会计准则第39号——公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第39号——公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致企业在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

本次会计政策变更，仅对上述财务报表列报产生影响，对公司 2013 年末和 2012年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度和 2012 年度净利润未产生影响。

## 十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

其他原因的合并范围变动

本年1月公司与山东宏河矿业集团有限公司共同出资设立山东太阳宏河纸业有限公司，子公司情况如下：营业执照注册号为370883200036029；类型：其他有限责任公司；住所：山东邹城工业园区（太平镇）；法定代表人：李洪信；注册资本：6000万元，其中公司出资5400万元，持股比例为90%，山东宏河矿业集团有限公司出资600万元，持股比例为10%；经营范围：年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸、年产50万吨高档纺筒纸板、年产80万吨高档轻型纸、年产12万吨高档生活用纸、年产8万吨特种纸的制造、销售、营销、分销和研发。（凭有效环保证明经营）（有效期限以许可证为准）。造纸原材料、设备及其他与经营有关的材料的采购；造纸生产设施的运营、管理与咨询（商务与技术）服务；货物及技术进出口（国家限定或禁止公司经营的货物或技术除外）；年产天然纤维素35万吨、木素5万吨、木糖3万吨的项目投资。（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）。本年纳入合并范围。

## 十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司严格按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第33号：利润分配和资本公积转增股本》以及《公司章程》等有关文件、制度的规定和要求，积极做好利润分配工作。

报告期内，结合公司2013年度盈利情况和2014年度投资、支出计划，在充分听取股东意见的基础上，公司制定了2013年度利润分配预案，并提交于2014年2月26日召开的第五届董事会第十二次会议和2014年3月28日召开的2013年度股东大会审议通过。公司2013年度利润分配方案已于2014年5月实施。上述利润分配方案严格按照《公司章程》和股东大会决议的要求执行，独立董事对本次利润分配发表了独立意见。相关决策程序合规、透明，分红标准和分红比例清晰明确，保证了中小投资者的合法权益。

2、根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规的要求，公司于2014年3月31日、2014年6月6日分别召开第五届董事会第十三次会议和2014年第二次临时股东大会并审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》和《关于修订〈分红管理制度〉的议案》，公司对《章程》中的分红政策进行补充修订，进一步完善了公司的利润分配政策。

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

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

### （1）2012年度利润分配方案

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司2012年度实现净利润459,170,592.98元，根据《公司章程》规定，按当年净利润10%提取法定盈余公积45,917,059.30元后，可供股东分配的净利润为413,253,533.68元，加上以往年度未分配利润1,240,414,328.40元，可供股东分配的利润合计为1,653,667,862.08元。

鉴于公司非公开发行股份事宜于2013年4月18日实施完毕，根据2011年年度股东大会决议（公告编号2012-028号），本次发行前公司滚存的未分配利润由公司新老股东按照发行后的股份比例共享；同时根据《公司章程》及《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》的相关规定，经综合考虑公司发展资金需求及对投资者回报等因素，提出以下利润分配预案：

以公司非公开发行实施后总股本1,150,000,000.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税），合计分配股利115,000,000.00元，剩余利润作为未分配利润留存。本次分配按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代交。

### （2）2013年度利润分配方案

经瑞华会计师事务所对公司2013年度的经营情况进行审计（审计报告：瑞华审字[2014]第37050002号），公司2013年度税后净利润为437,572,817.18元，该利润按照10%的比例提取法定盈余公积43,757,281.72元后，可供股东分配的净利润为393,815,535.46元，加上以往年度未分配利润1,538,667,862.08元，可供股东分配的利润合计为1,932,483,397.54元。

根据《公司章程》及《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》的相关规定，经综合考虑公司发展资金需求及对投资者回报等因素，提出以下利润分配预案：

以公司总股本1,150,000,000.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税），合计分配股利115,000,000.00元，剩余利润作为未分配利润留存，本次分配按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代交。

同时，以2013年12月31日公司总股本1,150,000,000股为基础，向全体股东以资本公积按每10股转增股本10股转增股本，合计转增1,150,000,000股。

### （3）2014年度利润分配方案

经瑞华会计师事务所对公司2014年度的经营情况进行审计（审计报告：瑞华审字[2015]37030022号），公司2014年度税后净利润为302,227,569.77元，该利润按以下比例进行分配：

一、利润分配比例：10%提取法定盈余公积；

二、利润分配方案如下：

2014年度审计后的净利润为302,227,569.77元，据此提取法定盈余公积。

①按净利润302,227,569.77元的10%提取法定盈余公积30,222,756.98元；

②2014年度净利润302,227,569.77元按照10%的比例提取法定盈余公积30,222,756.98元后，可供股东分配的净利润为272,004,812.79元，加上以往年度未分配利润1,817,483,397.54元，可供股东分配的利润合计为2,089,488,210.33元。

根据《公司章程》及《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》的相关规定，经综合考虑公司发展资金需求及对投资者回报等因素，提出以下利润分配预案：

以公司总股本2,536,635,238股为基础，向全体股东每10股派现0.50元（含税），合计分配股利126,831,761.90元，剩余利润作为未分配利润留存，本次分配按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代交。

该方案尚需提交2014年度股东大会审议。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014年	126,831,761.90	468,814,566.17	27.05%		
2013年	115,000,000.00	284,624,537.86	40.40%		
2012年	115,000,000.00	176,344,856.54	65.21%		

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

#### 十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.50
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	2,536,635,238
现金分红总额 (元) (含税)	126,831,761.90
可分配利润 (元)	468,814,566.17
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况:	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
于 2015 年 4 月 22 日,本公司第五届董事会召开第二十二次会议,批准 2014 年度利润分配预案:以 2015 年 3 月 27 日公司总股本 2,536,635,238.00 股为基础,向全体股东每 10 股派现 0.50 元 (含税),共分配现金股利人民币 126,831,761.90 元。	

#### 十五、社会责任情况

适用  不适用

公司于2015年4月24日披露了《公司2014年度社会责任报告》,报告全文登载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是  否  不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否  不适用

报告期内是否被行政处罚

是  否  不适用

#### 十六、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、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。

### 二、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

### 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 四、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 五、资产交易事项

#### 1、收购资产情况

适用  不适用

公司报告期未收购资产。

#### 2、出售资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售资产。

#### 3、企业合并情况

适用  不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

### 六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

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。截至 2014 年 7 月 25 日止，公司指定的认购资金账户已收到 179 名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金 70,365,708.38 元，该事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 7 月 25 日出具的瑞华验字 [2014]37050004 号验资报告审验。因实施本次股权激励计划而发生的成本 30,156,732.40 元冲减资本公积-其他资本公积，该部分成本在等待期内按期转回，本年转回金额 9,214,557.11 元。

为 5 名原激励对象回购公司股份 1,460,000.00 股，支付的自有资金 4,665,059.24 元，其中：1,460,000.00 元减少股本，3,205,059.24 元冲减资本公积-资本溢价，该事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 9 月 29 日出具的瑞华验字 [2014]第 37050006 号验资报告审验。

## 七、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	同一母公司	日常经营	接受会务费劳务	市场价		86.8		现汇		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf



有限公司											o.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
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		458.54	0.04%	现汇		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
上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		24,609.92	3.66%	现汇及承兑汇票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
上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		4,647.65	0.44%	现汇及承兑汇票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
上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		61.52		现汇及承兑汇票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		2,098.75		现汇及承兑汇票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
万国纸业太阳白卡	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		152.21	0.02%	现汇及承		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

纸有限公司								兑汇 票			o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
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		59,794.48	5.72%	现汇 及承 兑汇 票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
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		1,603.13		现汇 及承 兑汇 票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
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		102.94	0.02%	现汇 及承 兑汇 票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
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		31,580.4	3.02%	现汇 及承 兑汇 票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
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		75,833.36	7.25%	现汇 及承 兑汇 票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf o.com.cn) 及《证 券时报》、《证券日 报》、《上海证券 报》、《中国证券 报》
山东万国 太阳食品	联营企 业	日常经 营	采购材料	市场价		104.72	0.02%	现汇 及承		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninf

包装材料有限公司								兑汇票			o.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
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		1,832.78		现汇及承兑汇票		2014 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》
合计				--	--	202,967.2	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				无							
关联交易对上市公司独立性的影响				无							
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）				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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他关联交易

适用  不适用

### 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 年度收取 7,513,801.26 元，2013 年度收取 8,837,822.45 元。

### 2、委托贷款

本年度，公司委托兴业银行济宁分行向山东国际纸业太阳纸板有限公司发放贷款人民币 4,950.00 万元，用于补充山东国际纸业太阳纸板有限公司的日常营运资金，借款期限二十四个月，自 2014 年 9 月 17 日至 2016 年 9 月 17 日止，借款利率为 6.765%，公司本年确认利息收入 985,998.76 元。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
2014 年第三次临时股东大会决议	2014 年 09 月 13 日	巨潮资讯网

## 八、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	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行	是否为关

	相关公告披露日期		(协议签署日)				完毕	关联方担保
兖州中天纸业有限公司	2014 年 08 月 27 日	10,000	2014 年 09 月 17 日	7,500	连带责任保证	1 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)		10,000		报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)		7,500		
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 07 月 02 日	5,000	连带责任保证	2 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
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	2013 年 02 月 27 日	9,500	2014 年 12 月 20 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	15	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	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	1,400	连带责任保证	6 年	否	否
太阳纸业 (香港) 有限公司	2014 年 02 月 28 日	25,000	2014 年 03 月 31 日	18,682.5	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	6,730.9	2014 年 04 月 23 日	4,400	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	6,730.9	2014 年 05 月 29 日	1,600	连带责任保证	3 年	否	否
太阳纸业 (香港) 有限公司	2014 年 02 月 28 日	18,357	2014 年 08 月 01 日	18,357	连带责任保证	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		50,087.9		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		56,539.5		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		131,602.9		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		58,354.5		
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)		60,087.9		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		64,039.5		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	141,602.9	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	65,854.5
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例	12.15%		
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)	39,539.5		
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)	39,539.5		

采用复合方式担保的具体情况说明

**(1) 违规对外担保情况**

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**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。

**九、承诺事项履行情况**

**1、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

承诺事由	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	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	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行

	际控制人李洪信先生。	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。			
	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				

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

适用  不适用

**十、聘任、解聘会计师事务所情况**

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	赵艳美、郭东梅
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

公司 2013 年度非公开发行股票事宜已于 2013 年 4 月完成，公司聘请瑞信方正证券有限责任公司（以下简称“瑞信方正证券”）担任 2013 年度非公开发行股票项目的保荐机构，持续督导期限至 2014 年 12 月 31 日止。

2014 年 1 月 7 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了非公开发行 A 股股票的有关议案。由于发行需要，公司聘请海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）担任本次非公开发行 A 股股票工作的保荐机构，并于 2014 年 8 月 22 日与海通证券签订了《海通证券股份有限公司与山东太阳纸业股份有限公司关于非公开发行人民币普通股并上市之保荐协议》。

根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》的相关规定，公司因再次申请发行证券另行聘请保荐机构，应当终止与原保荐机构的保荐协议，另行聘请的保荐机构应当完成原保荐机构未完成的持续督导工作。因此，公司与瑞信方正证券终止 2013 年度非公开发行股票的保荐协议，瑞信方正证券未完成的对公司 2013 年度非公开发行股票的持续督导工作将由海通证券完成。海通证券已指派周威先生、张虞女士担任公司 2013 年度非公开发行股票剩余持续督导期内的保荐代表人，持续督导期至 2014 年 12 月 31 日止。

## 十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 十二、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。

## 十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十四、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

- 1) 2013 年 12 月 10 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；
- 2) 2014 年 1 月 7 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；
- 3) 2015 年 1 月 7 日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案；
- 4) 2015 年 1 月 26 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案。

#### 2、本次发行监管部门核准过程

- 1) 2015 年 1 月 5 日，本次非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会审核通过。
- 2) 2015 年 1 月 29 日，证监会下发《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[2015]170 号），核准了太阳纸业本次非公开发行。

#### 3、本次发行概况

- 1) 发行方式：本次发行采用非公开发行股票的方式。

2) 股票面值：1 元。

3) 发行数量：238,095,238 股。

4) 发行价格：本次非公开发行价格不低于定价基准日（第五届董事会第十一次会议决议公告日，即 2013 年 12 月 11



日)前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即不低于 5.05 元/股(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)，若公司在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，本次发行价格将作相应调整。2013 年度利润分配方案(每 10 股派现 1 元(含税)，资本公积每 10 股转增 10 股)实施后，公司本次非公开发行股票的发行底价调整为 2.48 元/股。

本次非公开发行价格为 4.20 元/股，为发行底价的 169.35%和发行日前 20 个交易日均价的 94.17% (复权后)。

5) 发行对象：本次非公开发行股份总量为 238,095,238 股，发行对象总数为 7 名，分别是国投瑞银基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、申万宏源证券有限公司、兵工财务有限责任公司、华泰资产管理有限公司、华安未来资产管理(上海)有限公司。

6) 募集资金：本次非公开发行股票募集资金总额为 999,999,999.60 元。发行费用共计 26,559,999.99 元，扣除发行费用后募集资金净额为 973,439,999.61 元。本次募集资金拟投资项目总共需资金 239,214.51 万元。

#### 7) 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。

#### 4、募集资金及验资情况

2015 年 3 月 16 日，众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了众会字(2015)第 2377 号验资报告。根据该验资报告，截止 2015 年 3 月 13 日，海通证券为本次非公开发行股票开设的专项账户收到本次非公开发行普通股获配的投资者缴纳的申购款人民币 999,999,999.60 元。

2015 年 3 月 16 日，海通证券将收到的认购资金总额扣除承销保荐费用 24,999,999.99 元后的资金 974,999,999.61 元划转至公司的募集资金专项存储账户内。2015 年 3 月 17 日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了瑞华验字[2015]37050004 号验资报告。根据验资报告，截至 2015 年 3 月 17 日止，公司本次非公开发行共计募集资金人民币 999,999,999.60 元，扣除与发行有关的费用人民币 26,559,999.99 元，实际募集资金净额为人民币 973,439,999.61 元，其中股本增加 238,095,238.00 元，股本溢价款 735,344,761.61 元计入资本公积。

5、股权登记情况：2015 年 3 月 19 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。

#### 6、本次增发股票上市时间：

本次非公开发行新增股份 238,095,238 股，已于 2015 年 3 月 27 日在深圳证券交易所上市。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，上市首日公司股价不除权。本次发行的 238,095,238 股股份，认购对象自本次发行股份上市之日起 12 个月内不上市交易或转让；在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份(包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份)也不上市交易或转让。从上市首日计算，上市流通时间为 2016 年 3 月 27 日(如遇非交易日顺延)。

### (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)

公告编号	公告名称	公告时间
2014-001	关于召开2014年第一次临时股东大会的提示性公告	2014/1/3
2014-002	2014年第一次临时股东大会决议公告	2014/1/8
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	2014/1/29
2014-004	关于公司及相关主体承诺履行情况的公告	2014/2/8
2014-005	第五届董事会第十二次会议决议公告	2014/2/28
2014-006	2013年度报告摘要	2014/2/28
2014-007	2014年度日常关联交易公告	2014/2/28
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	2014/2/28
2014-009	为控股子公司提供连带责任担保的公告	2014/2/28

2014-010	关于召开2013年年度股东大会的通知	2014/2/28
2014-011	第五届监事会第八次会议决议公告	2014/2/28
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	2014/2/28
2014-013	关于举行2013年年度报告网上说明会的通知	2014/2/28
2014-014	关于融资租赁的公告	2014/2/28
2014-015	2013年年度报告补充公告	2014/3/1
2014-016	2013年年度股东大会决议公告	2014/3/29
2014-017	第五届董事会第十三次会议决议暨复牌公告	2014/4/2
2014-018	第五届监事会第九次会议决议公告	2014/4/2
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	2014/4/2
2014-020	关于收到政府奖励资金的公告	2014/4/2
2014-021	第五届董事会第十四次会议决议公告	2014/4/28
2014-022	2014年第一季度报告正文	2014/4/28
2014-023	关于对《限制性股票激励计划（2014-2016）（草案）》的修订说明	2014/4/28
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	2014/4/28
2014-025	第五届监事会第十次会议决议公告	2014/4/28
2014-026	关于股权激励计划获证监会备案无异议的公告	2014/5/13
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	2014/5/13
2014-028	第五届董事会第十五次会议决议公告	2014/5/15
2014-029	关于公司30万吨轻型纸改扩建项目的公告	2014/5/15
2014-030	关于兖州华茂纸业有限公司减资的公告	2014/5/15
2014-031	关于召开2014年第二次临时股东大会的通知	2014/5/15
2014-032	独立董事公开征集委托投票权报告书	2014/5/15
2014-033	2013年度权益分派实施公告	2014/5/15
2014-034	关于召开2014年第二次临时股东大会的提示性公告	2014/6/4
2014-035	2014年第二次临时股东大会决议公告	2014/6/7
2014-036	关于回购股份实施限制性股票激励计划的公告	2014/6/13
2014-037	第五届董事会第十六次会议决议公告	2014/7/1
2014-038	关于融资租赁的公告	2014/7/1
2014-039	关于完成股份回购的公告	2014/7/16
2014-040	第五届董事会第十七次会议决议公告	2014/7/18
2014-041	关于向激励对象授予限制性股票的公告	2014/7/18
2014-042	第五届监事会第十一次会议决议公告	2014/7/18
2014-043	第五届董事会第十七次会议相关事项独立董事意见的公告	2014/7/18
2014-044	控股股东股权质押相关事宜的公告	2014/7/22
2014-045	关于对控股子公司进行增资的公告	2014/7/31
2014-046	关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的公告	2014/8/20
2014-047	关于更换保荐机构的公告	2014/8/23
2014-048	第五届董事会第十八次会议决议公告	2014/8/27

2014-049	2014年半年度报告摘要	2014/8/27
2014-050	关于委托贷款的公告	2014/8/27
2014-051	为全资子公司太阳纸业（香港）有限公司提供担保的公告	2014/8/27
2014-052	关于子公司之间担保的公告	2014/8/27
2014-053	第五届董事会第十八次会议相关事项独立董事意见的公告	2014/8/27
2014-054	关于召开2014年第三次临时股东大会的通知	2014/8/27
2014-055	第五届监事会第十二次会议决议公告	2014/8/27
2014-056	股价异动公告	2014/8/28
2014-057	控股股东股权质押相关事宜的公告	2014/9/6
2014-058	关于召开2014年第三次临时股东大会的提示性公告	2014/9/10
2014-059	关于限制性股票首次授予完成的公告	2014/9/11
2014-060	2014年第三次临时股东大会决议公告	2014/9/13
2014-061	关于部分回购股票注销完成的公告	2014/10/18
2014-062	关于控股股东拟减持公司股份的提示性公告	2014/10/25
2014-063	关于控股股东对外投资可能涉及公司股权变动的公告	2014/10/25
2014-064	第五届董事会第十九次会议决议公告	2014/10/30
2014-065	2014年第三季度报告正文	2014/10/30
2014-066	关于控股子公司拟投资建设年产35万吨天然纤维素循环经济一体化项目的公告	2014/10/30
2014-067	关于召开2014年第四次临时股东大会的通知	2014/10/30
2014-068	第五届监事会第十三次会议决议公告	2014/10/30
2014-069	关于召开2014年第四次临时股东大会的提示性公告	2014/11/19
2014-070	2014年第四次临时股东大会决议公告	2014/11/22
2014-071	关于控股股东减持公司股份的公告	2014/11/26
2014-072	关于控股股东减持公司股份的公告	2014/12/4
2014-073	关于控股股东减持公司股份的公告	2014/12/16

## 十五、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

1、2013年11月18日，山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业”或“公司”）召开太阳纸业第五届董事会第九次会议，本次会议审议通过了《关于公司拟与山东宏河矿业集团有限公司共同发起设立山东太阳宏河纸业有限公司的议案》，2014年1月28日，山东太阳宏河纸业（以下简称“太阳宏河”）获得山东省邹城市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。太阳宏河注册资本为3,000万元人民币，其中，太阳纸业出资2,400万元，占注册资本的80%；山东宏河矿业集团有限公司（以下简称“宏河集团”）出资600万元，占注册资本的20%。

2014年7月，为了更好的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，双方同意将太阳宏河注册资本由人民币3000.00万元变更为人民币6000.00万元。其中太阳纸业出资额由人民币2400.00万元变更为人民币5400.00万元，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%。2014年7月30日，太阳宏河获得了山东省邹城市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

2013年12月10日和2014年1月7日，公司分别召开太阳纸业第五届董事会第十一次会议和2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对控股子公司山东太阳宏河纸业（以下简称“太阳宏河”）有限公司增资的议案》。公司拟以非公开发行股票募集资金向子公

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。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]170 号”文核准，公司于 2015 年 3 月实施了非公开发行股票方案，向财通基金管理有限公司等七名的特定对象非公开发行股票。本次非公开发行股票共发行了人民币普通股 238,095,238 股，发行价格为人民币 4.20 元/股，募集资金总额为 999,999,999.60 元，扣除各项发行费用 26,559,999.99 元后，实际募集资金净额 973,439,999.61 元。上述募集资金已于 2015 年 3 月 16 日全部到账。

2015 年 4 月，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，双方同意将太阳宏河注册资本由人民币 6000.00 万元变更为人民币 106426.00 万元。其中太阳纸业出资额由人民币 5400.00 万元变更为人民币 102749.2520 万元，占注册资本的 96.55%；宏河集团放弃同比例增资的权利，出资额由人民币 600.00 万元变更为人民币 3676.7480 万元，占变更后注册资本的 3.45%。2015 年 4 月 16 日，太阳宏河获得了山东省邹城市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

2、2014 年 5 月 13 日，公司召开太阳纸业第五届董事会第十五次会议，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（以下简称“华茂纸业”）注册资本减少 825 万美元，具体情况如下：

华茂纸业是太阳纸业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，华茂纸业的注册资本将变更为人民币 16,975 万元，企业性质变更为内资公司。

2014 年 11 月 27 日，华茂纸业获得了山东省兖州市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

2014 年，根据国务院《关于同意山东省调整济宁市部分行政区划的批复》和省政府《关于调整济宁市部分行政区划的通知》精神，济宁部分行政区划实施调整：撤销兖州市，设立济宁市兖州区，以原兖州市的行政区域为兖州区的行政区域。根据相关规定，华茂纸业更名为“济宁市兖州区华茂纸业有限公司”。

2015 年 2 月 27 日，华茂纸业获得了山东省济宁市兖州区工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

## 十六、公司发行公司债券的情况

适用  不适用

## 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	31,460,000	176,654,406	321,848,812	14.00%
3、其他内资持股	145,194,406	12.63%			145,194,406	31,460,000	176,654,406	321,848,812	14.00%
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	31,460,000	314,648,000	31,469,600	1.37%
二、无限售条件股份	1,004,805,594	87.37%			1,004,805,594	-32,920,000	971,885,594	1,976,691,188	86.00%
1、人民币普通股	1,004,805,594	87.37%			1,004,805,594	-32,920,000	971,885,594	1,976,691,188	86.00%
三、股份总数	1,150,000,000	100.00%			1,150,000,000	-1,460,000	1,148,540,000	2,298,540,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2014年3月28日，公司2013年度股东大会审议通过了《2013年度利润分配预案》，以截至2013年12月31日公司总股本1,150,000,000.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税），合计分配股利115,000,000.00元，剩余利润作为未分配利润留存，本次分配按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代缴。

同时，以2013年12月31日公司总股本1,150,000,000股为基础，向全体股东以资本公积按每10股转增股本10股转增股本，合计转增1,150,000,000股。

2、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《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，鉴于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，导致公司股票回购的146万股股票需注销，根据公司激励计划的相关规定，公司将前述已回购的146万股股票进行注销。

前述回购股票注销后，公司根据股东大会对董事会的授权对章程的相关章节进行修订并办理了相关工商变更登记事宜；公司股份总数为2,300,000,000股变更为2,298,540,000股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司《2013年度利润分配方案》已经公司召开与2014年3月28日的2013年度股东大会审议通过，并于2014年5月22日实施完成。

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年度每股收益分别为0.13元、0.20元，每股净资产分别为2.22元、2.36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

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用  不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
太阳纸业	2013年04月08日	6.90	145,189,606	2013年04月18日	145,189,606	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

公司 2012 年度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 2012 年 4 月 23 日公司召开的第四届董事会第二十三次会议，以及 2012 年 5 月 16 日公司召开的 2011 年年度股东大会审议通过。

2、发行对象：公司控股股东山东太阳控股集团有限公司

3、发行价格为人民币 6.90 元/股：

本次非公开发行以公司第四届董事会第二十三次会议决议公告之日为定价基准日，在定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 6.34 元/股的基础上上浮 10.41%，以 7 元/股作为发行价格。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、派息等除权、除息事项，本次发行价格将进行相应调整。

根据公司 2011 年年度股东大会审议通过的公司《2011 年度利润分配方案》，公司以 2012 年 7 月 5 日为股权登记日，2012 年 7 月 6 日为除权除息日实施了 2011 年度利润分配方案：以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 1,004,810,394.00 股为基础，向全体股东每 10 股派现 1.00 元（含税）。因此，公司本次非公开发行 A 股股票发行价格调整为 6.90 元/股。

4、本次发行监管部门核准过程

1) 2012 年 12 月 28 日，本次非公开发行申请经中国证监会发行审核委员会无条件审核通过。

2) 2013 年 2 月 21 日，公司收到中国证监会《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新股。

5、募集资金及验资情况

公司于 2013 年 4 月 8 日以非公开发行股票的方式向山东太阳控股集团有限公司 1 名特定投资者发行了 145,189,606 股人

民币普通股（A 股）。本次非公开发行股票全部以现金认购，不涉及资产过户的情况。根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（中瑞岳华验字[2013]第 0091 号），本次发行募集资金总额为 1,001,808,281.40 元，扣除各项发行费用 11,200,000.00 元，实际募集资金金额为 990,608,281.40 元。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对募集资金设立专项账户进行管理，专款专用。

6、股权登记情况：本次发行新增股份已于 2013 年 4 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

7、本次增发股票上市时间：

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，已经于 2013 年 4 月 18 日在深交所上市。本次发行对象为山东太阳控股集团有限公司，所认购的股票自发行结束之日起 36 个月内不得转让。在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不得转让。

8、本次增发募集资金使用情况

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中瑞岳华验字[2013]第 0091 号验资报告验证，本次增发募集资金人民币 991,808,281.40 元（扣除承销商保荐承销费 10,000,000.00 元）已于 2013 年 4 月 8 日汇入本公司在中国银行股份有限公司兖州支行开立的账号为 214318305730 募集资金专户。截至 2013 年 9 月 30 日止，该募集资金专项账户内的募集资金已全部投入使用，该账户已于 2013 年 8 月 16 日注销。

2、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

1、2014 年 3 月 28 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了《2013 年度利润分配预案》，以截至 2013 年 12 月 31 日公司总股本 1,150,000,000.00 股为基础，向全体股东每 10 股派现 1.00 元（含税），合计分配股利 115,000,000.00 元，剩余利润作为未分配利润留存，本次分配按照税法及国家有关规定应缴纳的个人所得税由公司代扣代交。

同时，以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 1,150,000,000 股为基础，向全体股东以资本公积按每 10 股转增股本 10 股转增股本，合计转增 1,150,000,000 股。

2、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《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，鉴于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，导致公司股票回购的 146 万股股票需注销，根据公司激励计划的相关规定，公司将前述已回购的 146 万股股票进行注销。

前述回购股票注销后，公司根据股东大会对董事会的授权对公司章程的相关章节进行修订并办理了相关工商变更登记事宜；公司股份总数为 2,300,000,000 股变更为 2,298,540,000 股。

3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	74,265	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	94,865	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	65.16%	1,497,755,684	-149,400,000	290,379,212	1,207,376,472	质押	966,020,000
中国建设银行一 华宝兴业收益增 长混合型证券投 资基金	其他	0.39%	8,999,948	+8,999,948	0	8,999,948		0
中国银行一华宝 兴业先进成长股 票型证券投资基 金	其他	0.26%	5,999,901	+5,999,901	0	5,999,901		0
郁平	境内自然 人	0.24%	5,450,277	+5,450,277	0	5,450,277		0
陈升丹	境内自然 人	0.20%	4,609,292	+4,609,292	0	4,609,292		0
贾弘	境内自然 人	0.17%	3,925,800	+3,925,800	0	3,925,800		0
中国工商银行股 份有限公司一招 商中证大宗商品 股票指数分级证 券投资基金	其他	0.17%	3,853,305	+3,853,305	0	3,853,305		0
王钧	境内自然 人	0.13%	3,083,932	+3,083,932	0	3,083,932		0
吕天辉	境内自然 人	0.13%	3,071,750	+3,071,750	0	3,071,750		0
中国光大银行股 份有限公司一光 大保德信量化核 心证券投资基金	其他	0.13%	3,047,983	+3,047,983	0	3,047,983		0
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，华宝兴业收益增长混合型证券投资基金和华宝兴业先进成长股票型证券投资基金同为华宝兴业基金管理有限公司旗下基金；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	1,207,376,472	人民币普通股	1,207,376,472
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	8,999,948	人民币普通股	8,999,948
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	5,999,901	人民币普通股	5,999,901
郁平	5,450,277	人民币普通股	5,450,277
陈升丹	4,609,292	人民币普通股	4,609,292
贾弘	3,925,800	人民币普通股	3,925,800
中国工商银行股份有限公司—招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	3,853,305	人民币普通股	3,853,305
王钧	3,083,932	人民币普通股	3,083,932
吕天辉	3,071,750	人民币普通股	3,071,750
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	3,047,983	人民币普通股	3,047,983
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，华宝兴业收益增长混合型证券投资基金和华宝兴业先进成长股票型证券投资基金同为华宝兴业基金管理有限公司旗下基金；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 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截至报告期末，公司股东郁平通过融资融券信用账户持有公司股份 5,442,229 股；股东贾弘通过融资融券信用账户持有公司股份 3,925,800 股；股东王钧通过融资融券信用账户持有公司股份 3,083,932 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
山东太阳控股集团有限公司	李鲁	1997 年 11 月 28 日	72079998-1	7948 万元	对外投资、企业管理、房地产开发、物业管理等
未来发展战略	山东太阳控股集团有限公司除投资本公司外，其投资的产业还涉及房地产开发、企业管理以及金融投资服务等领域，其投资控股的各产业经营业绩稳定，财务状况良好，现金流充足并具备一定的偿债能力。				

经营成果、财务状况、现金流等	山东太阳控股集团有限公司除投资本公司外，其投资的产业还涉及房地产开发、企业管理以及金融投资服务等领域，其投资控股的各产业经营业绩稳定，财务状况良好，现金流充足并具备一定的偿债能力。
----------------	--

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。

### 3、公司实际控制人情况

自然人

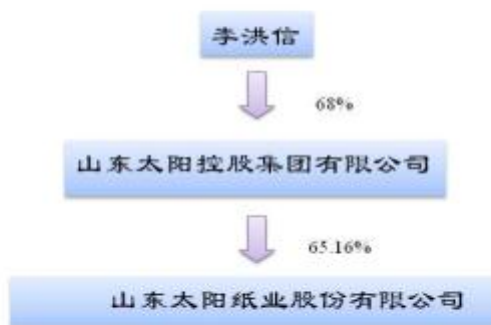
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李洪信	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	李洪信先生，生于 1953 年，中国国籍，无境外居留权。大学学历，高级经济师。曾任兖州市造纸厂技术科长、厂长，山东太阳纸业集团总公司、山东太阳纸业集团有限公司董事长等职务。李洪信先生是全国劳动模范、第九届全国人大代表、第十届全国人大代表、全国工商联纸业商会会长、山东省工商联副主席。现任山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	期末持股数 (股)
李洪信	董事长、总经理	现任	男	62	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
白懋林	副董事长、常务副总经理	现任	男	47	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	920,000
曹春昱	独立董事	现任	男	51	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
刘学恩	独立董事	现任	男	53	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
王晨明	独立董事	现任	女	41	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
刘泽华	董事、副总经理	现任	男	44	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	1,320,000
张文	董事	现任	男	51	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	400,000
姜凤伟	监事会召集人	现任	男	56	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
曹衍军	监事	现任	男	43	2012年09月11日	2015年09月10日	0	0	0	0
杨林娜	监事	现任	女	40	2012年09月11日	2015年09月10日	6,400			12,800
李娜	副总经理	现任	女	32	2013年02月26日	2015年09月11日	0	0	0	1,320,000
应广东	副总经理、总工程师	现任	男	50	2012年09月12日	2015年09月11日	0	0	0	1,320,000
李纪飞	副总经理	现任	男	58	2012年09月12日	2015年09月11日	0	0	0	920,000
苏秉芬	副总经理	现任	男	53	2012年09月12日	2015年09月11日	0	0	0	920,000
陈昭军	副总经理、董事会秘书	现任	男	53	2012年09月12日	2015年09月11日				920,000
牛宜美	财务总监	现任	女	59	2012年09月12日	2015年09月11日				920,000
王宗良	总经济师	现任	男	50	2012年09月12日	2015年09月11日				920,000
陈文俊	副总经理	现任	男	52	2012年09月12日	2015年09月11日				920,000
合计	--	--	--	--	--	--	6,400	0	0	10,812,800

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### (1) 董事

李洪信先生，中国国籍，无境外居留权。大学学历，高级经济师。曾任兖州市造纸厂技术科长、厂长，山东太阳纸业集团总公司、山东太阳纸业集团有限公司董事长等职务。李洪信先生是全国劳动模范、第九届全国人大代表、第十届全国人大代表、全国工商联纸业商会会长、山东省工商联副主席。现任山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理。

白懋林先生，中国国籍，无境外居留权。大学学历，助理工程师。1985 年加入本公司，历任兖州市造纸厂机电车间主任、设备动力处处长、设备物资处处长，公司营销总部经理。白懋林曾荣获全国星火科技带头人标兵、山东省优秀青年厂长经理、山东省十大杰出青年民营企业家、山东省人大代表、济宁市十大杰出青年等称号。现任山东太阳纸业股份有限公司副董事长、副总经理。

曹春昱先生，中国国籍，无境外居留权。硕士，教授级高级工程师。1988 年 10 月由轻工科学研究院制浆造纸专业硕士研究生毕业后留在中国制浆造纸研究院工作，现任中国制浆造纸研究院院长、党委副书记，中国造纸协会副理事长，中国造纸学会学术交流委员会副主任等职务。

刘学恩先生，中国国籍，无境外居留权。大学学历。曾在兖州矿务局鲍店煤矿担任宣传干事、《兖州日报》执行编辑、记者。2005 年至今任《今日兖州》主编。

王晨明女士，中国国籍，无境外居留权。博士，中国注册会计师、高级会计师。曾在云南省昆明市财政局预算处任财政总预算会计，2006 年至今在财政科学研究所财务会计研究所任副研究员。

刘泽华先生，中国国籍，无境外居留权。大学学历，学士学位，1995 年加入公司，历任公司工艺员、技术科长、技术处长、兖州天颐纸业有限公司总经理，公司副总工程师，公司生产经理，现任山东太阳纸业股份有限公司董事、副总经理。

张文先生，中国国籍，无境外居留权。大学学历，工程师。1981 年加入本公司，历任兖州市造纸厂车间工段长、化验室中级化验员、车间副主任、主任、质检科及全质办科长、技术员、兖州金鹰纸业有限公司副经理、公司销售部副经理，现任山东太阳纸业股份有限公司董事。

### (2) 监事

姜凤伟先生，大学学历，工程师。1982 年加入本公司，历任工艺员、技术员、大班长、车间主任、公司兴隆分公司经理。现任公司第五届监事会召集人。

杨林娜女士，大学学历。1999 年加入本公司，历任公司营销部记账员、记账科科长、核算部经理。现任公司第四届监事会监事、公司销售部销售核算经理。

曹衍军先生，大学学历，工程师。1995 年加入公司，历任公司技术处副处长、兖州天颐纸业有限公司经理、公司兴隆分公司负责人、公司制浆车间经理。现任公司监事会监事（职工监事）、公司制浆事业部总监。

### (3) 高级管理人员

李洪信先生，现任公司第五届董事会董事长、总经理，简历参见本小节“董事”部分。

白懋林先生，现任公司第五届董事会副董事长、副总经理，简历参见本小节“董事”部分。

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

刘泽华先生，现任公司第五届董事会董事、副总经理，简历参见本小节“董事”部分。

李娜女士，生于 1983 年，中国国籍，无境外居留权。法学博士。2011 年 5 月加入本公司，现任公司副总经理、太阳纸业（香港）有限公司执行董事、公司控股股东山东太阳控股集团有限公司董事。

陈昭军先生，生于 1962 年，中国国籍，无境外居留权。大学学历，工程师。1988 年加入本公司，历任山东省兖州市造纸厂开发部部长、太阳纸业有限公司经理等。现任公司副总经理、董事会秘书。

李纪飞先生，生于 1957 年，中国国籍，无境外居留权。工程师。1982 年加入兖州造纸厂，历任工艺员、车间主任、厂长、副总经理。现任公司副总经理。

苏秉芬先生，生于 1962 年，中国国籍，无境外居留权。大学学历，工程师。1993 年加入本公司，历任技术员、技术科长、车间主任、副厂长。现任公司副总经理。

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

王宗良先生，生于 1965 年，中国国籍，无境外居留权。大学学历，高级会计师。1985 年加入本公司，历任公司核算员，财务出纳会计、核算会计，财务处副处长、处长（会计机构负责人）。现任公司总经济师、内部审计部门负责人。

陈文俊先生，生于 1963 年，中国国籍，无境外居留权。大专学历。1989 年 3 月加入公司，历任公司办公室主任、总经理办公室主任、总经理助理、山东太阳白杨科技股份有限公司董事长。现任公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李洪信	山东太阳控股集团有限公司	董事	1999 年 10 月 01 日		否
李洪信	兖州市圣德小额贷款有限责任公司	董事长	2010 年 10 月 15 日		否
白懋林	山东圣德国际酒店有限公司	董事长	2010 年 01 月 28 日		否
李娜	山东太阳控股集团有限公司	董事	2009 年 07 月 08 日		否
李娜	山东圣德国际酒店有限公司	董事	2010 年 01 月 28 日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李洪信	兖州天章纸业有限公司	董事长	2000 年 12 月 26 日		否
李洪信	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	董事长	2008 年 01 月 09 日		否
李洪信	太阳纸业有限公司	董事长	2013 年 03 月 15 日		否
李洪信	兖州中天纸业有限公司	董事长	2006 年 05 月 21 日		否
李洪信	兖州永悦纸业有限公司	董事长	2007 年 08 月 07 日		否
李洪信	万国纸业太阳白卡纸有限公司	董事长	2006 年 09 月 08 日		否
李洪信	山东国际纸业太阳纸板有限公司	董事长	2006 年 12 月 15 日		否
李洪信	山东万国太阳食品包装材料有限公司	董事长	2011 年 12 月 06 日		否
李洪信	太阳纸业控股老挝有限责任公司	董事长	2011 年 08 月 11 日		否
李洪信	山东圣浩生物科技有限公司	执行董事	2012 年 11 月 22 日		否
李洪信	山东太阳生活用纸有限公司	执行董事、经理	2013 年 05 月 10 日		否
李洪信	山东太阳宏河纸业有限公司	董事长	2014 年 01 月 28 日		否

白懋林	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	董事	2008年01月09日		否
白懋林	兖州天章纸业有限公司	董事	2000年12月26日		否
白懋林	兖州中天纸业有限公司	董事	2006年05月21日		否
白懋林	兖州永悦纸业有限公司	董事	2007年08月07日		否
白懋林	太阳纸业有限公司	董事	2013年03月15日		否
刘泽华	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	监事会召集人	2008年01月09日		否
刘泽华	太阳纸业有限公司	监事	2013年03月15日		否
刘泽华	兖州天章纸业有限公司	监事	2013年03月04日		否
刘泽华	兖州永悦纸业有限公司	监事	2007年08月07日		否
刘泽华	山东圣浩生物科技有限公司	经理	2012年11月22日		否
刘泽华	山东太阳宏河纸业有限公司	董事、总经理	2014年01月28日		否
曹春昱	中国制浆造纸研究院	院长	2009年09月01日		否
刘学恩	《今日兖州》	主编	2005年01月01日		否
王晨明	财政科学研究所财务会计研究所	副研究员	2006年01月01日		否
曹衍军	山东圣浩生物科技有限公司	监事	2012年11月22日		否
李娜	太阳纸业（香港）有限公司	执行董事	2011年05月26日		否
应广东	万国纸业太阳白卡纸有限公司	董事	2006年09月08日		否
应广东	山东国际纸业太阳纸板有限公司	董事	2006年12月15日		否
应广东	山东万国太阳食品包装材料有限公司	董事	2011年12月06日		否
应广东	山东太阳宏河纸业有限公司	董事	2014年01月28日		否
李纪飞	山东太阳宏河纸业有限公司	董事	2014年01月28日		否
苏秉芬	山东太阳宏河纸业有限公司	监事会主席	2014年01月28日		否
王宗良	太阳纸业有限公司	董事	2013年03月15日		否
王宗良	兖州天章纸业有限公司	副董事长	2013年03月04日		否
王宗良	兖州永悦纸业有限公司	副董事长	2013年05月16日		否
王宗良	万国纸业太阳白卡纸有限公司	监事	2011年12月08日		否
王宗良	山东国际纸业太阳纸板有限公司	监事	2011年12月08日		否
王宗良	山东万国太阳食品包装材料有限公司	监事	2012年12月06日		否
王宗良	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	监事	2008年01月09日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据



报酬决策程序与确定依据：公司高级管理人员报酬，由董事会薪酬与考核委员会根据工作岗位职责与业绩考核指标，按照绩效评价标准和程序，对主要财务指标和经营指标的年度完成情况进行绩效评价后，提出高级管理人员的报酬数额和奖励方式，报董事会批准后执行。公司第五届董事会独立董事年度津贴为 5 万元/年，公司负担独立董事为参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。公司其他董事、监事的报酬体系由薪酬与考核委员会确定，股东大会授权公司董事会核准。

报告期内，公司严格按照董事、监事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据支付薪酬。2014 年，公司实际支付董事、监事和高级管理人员的报酬总额为 287.27 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
李洪信	董事长、总经理	男	62	现任	15.6	0	15.6
白懋林	副董事长、常务副总经理	男	47	现任	15.6	0	15.6
曹春昱	独立董事	男	51	现任	5	0	5
刘学恩	独立董事	男	53	现任	5	0	5
王晨明	独立董事	女	41	现任	5	0	5
刘泽华	董事、副总经理	男	44	现任	42.21	0	42.21
张文	董事	男	51	现任	5.67	0	5.67
姜凤伟	监事会召集人	男	56	现任	5.66	0	5.66
曹衍军	监事	男	43	现任	20.95	0	20.95
杨林娜	监事	女	40	现任	14.5	0	14.5
应广东	副总经理、总工程师	男	50	现任	49.8	0	49.8
李纪飞	副总经理	男	58	现任	14.35	0	14.35
李娜	副总经理	女	32	现任	14.95	0	14.95
苏秉芬	副总经理	男	53	现任	14.27	0	14.27
陈昭军	副总经理、董事会秘书	男	53	现任	14.24	0	14.24
牛宜美	财务总监	女	59	现任	15.09	0	15.09
王宗良	总经济师	男	50	现任	15.09	0	15.09
陈文俊	副总经理	男	52	现任	14.29	0	14.29
合计	--	--	--	--	287.27	0	287.27

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
白懋林	副董事长、常务副总经理					0	92	2.237	92

刘泽华	董事、副总经理					0	132	2.237	132
张文	董事					0	40	2.237	40
李娜	副总经理					0	132	2.237	132
应广东	副总经理、总工程师					0	132	2.237	132
李纪飞	副总经理					0	92	2.237	92
苏秉芬	副总经理					0	92	2.237	92
陈昭军	副总经理、董事会秘书					0	92	2.237	92
牛宜美	财务总监					0	92	2.237	92
王宗良	总经济师					0	92	2.237	92
陈文俊	副总经理					0	92	2.237	92
合计	--	0	0	--	--	0	1,080	--	1,080

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

#### 五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员未发生变动。

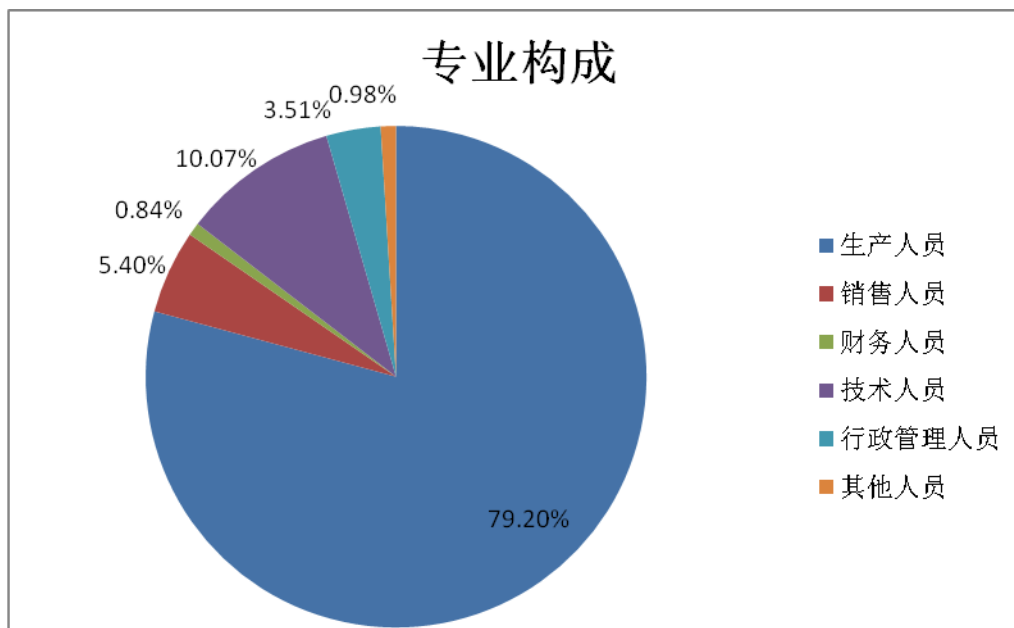
#### 六、公司员工情况

截止报告期末，公司及控股子公司共有在职员工 6206 人。

本公司员工的专业构成及教育程度如下表：公司为员工交纳五险一金，即职工养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险、住房公积金；公司退休人员养老金由公司所在地社会保险机构承担，目前公司没有需要承担费用的离退休员工。公司员工的结构如下：

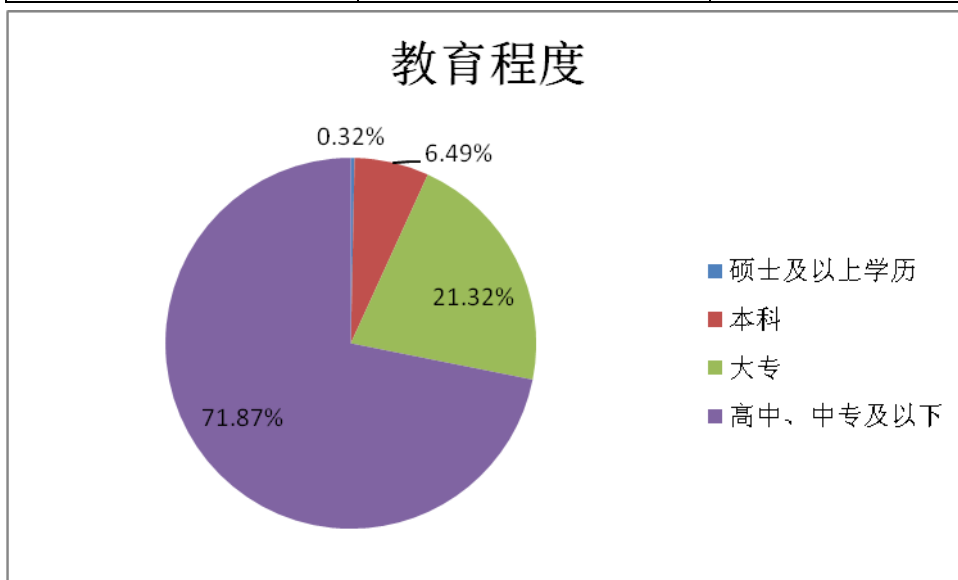
##### （一）专业构成情况

专业类别	人数	占公司总人数比例（%）
生产人员	4915	79.20%
销售人员(含生活用纸销售人员)	335	5.40%
财务人员	52	0.84%
技术人员	625	10.07%
行政管理人员	218	3.51%
其他人员	61	0.98%
合计	6206	100%



(二) 教育程度情况

教育类别	人数	占公司总人数比例 (%)
硕士及以上学历	20	0.32%
本科	403	6.49%
大专	1323	21.32%
高中、中专及以下	4460	71.87%
合计	6206	100%



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

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会、深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的规定，进一步完善了公司法人治理结构，建立健全了公司治理相关规章制度，加强了公司内部审计工作，进一步贯彻落实内部控制，规范公司运作，提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际运作情况与中国证监会、深圳证券交易所相关的上市公司治理规范性文件基本相符，具体情况如下：

#### 1、关于股东与股东大会

报告期内，公司股东大会的召集、召开等相关程序符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规的规定和要求，确保所有股东能够充分行使自己的权利。公司股东大会均由董事会召集、召开，公司严格按照相关法律法规和《公司章程》规定将相关事项提交股东大会审批，公司不断完善股东大会召集、召开全过程，充分保障股东特别是中小股东的权益。

#### 2、关于公司与控股股东

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

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事和独立董事，公司目前有董事七名，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，董事会成员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等工作开展，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责地行使权利，维护公司和股东利益。

董事会严格按照《公司法》、《公司董事会议事规则》召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权。公司积极组织董事、高级管理人员参加中国证监会及山东监管局组织的培训学习，提高规范运作意识。公司董事会各成员都能勤勉尽责，认真履行《公司章程》赋予的职权，并积极参加公司历次董事会，对公司董事会的科学决策、促进公司的良性发展起到了积极的作用。

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

#### 4、关于监事和监事会

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

公司监事能够依据《公司章程》、《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司运营情况、重大事项、关联交易对关联交易以及公司董事的选举、高级管理人员的聘任履行程序、职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立较为完善的员工绩效评价和激励约束机制，同时建立了公正、透明的董事、监事和经营层人员等的绩效评价标准和激励约束机制，公司管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。根据公司的发展，公司将进一步明确高级管

理人员的职责范围和工作指引。

6、关于相关利益者

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

7、关于信息披露与透明度

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

报告期内，公司未发生信息披露不规范而受到监管部门批评的情形。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况：

根据中国证监会、山东证监局、深圳证券交易所相关文件的规定及要求，报告期内，公司继续深入推进公司治理活动。2014 年，根据有关法规的规定，并按照规定的审批程序，公司对《公司章程》、《分红管理制度》等制度进行了修订。报告期内，通过组织董事、监事及高级管理人员参加山东证监局、深交所举办的相关培训及监管工作会议，进一步加深了对相关法律法规的理解和认识。公司定期组织董事、监事及管理人员认真开展公司治理、规范运作的专题培训和考试，有利于全体董事、监事及高级管理人员更好地履行职责；同时董事会办公室及时收集、整理新颁布的法律法规及监管文件，不定期的发给全体董事、监事及高级管理人员并按有关要求呈送主要法人股东认真学习，不断提高公司的规范运作水平。

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（【2011】30 号），2012 年 2 月，公司董事会审议通过《公司内幕信息知情人登记管理制度（修订稿）》。报告期内，公司能够认真执行该项制度，在编制、披露公司 2014 年一季报、三季报、半年度报告、2013 年年度报告和运作公司非公开发行股票事宜等工作时，及时向山东证监局、深圳证券交易所报备《内幕信息知情人登记表》。报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股票情况，也未受到监管部门因上述原因进行的查处及整改。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年年度股东大会	2014 年 03 月 28 日	《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年年度报告全文及其摘要》、《公司 2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《公司 2013 年度利润分配预案》、《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》、《关于公司及控股子公司 2014 年度日常关联交易额度及协议的议案》、《关于公司及控股子公司 2014 年度向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司为全资子公	所审议案全部获得通过。	2014 年 03 月 29 日	公告编号：2014-016；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2013 年度股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。

		司太阳纸业（香港）有限公司提供连带责任担保的议案》、《关于公司为控股子公司兖州中天纸业有限公司提供连带责任担保的议案》、《关于公司发行中期票据的议案》			
--	--	---	--	--	--

## 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 07 日	《关于公司控股子公司拟投资建设高档纺筒纸板项目的议案》、《关于公司控股子公司拟投资建设低克重高档牛皮箱板纸项目的议案》、《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》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于授权公司董事会全权办理本次非公开发行股票相关事项的议案》、《关于对控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司增资的议案》	所审议议案全部获得通过。	2014 年 01 月 08 日	公告编号：2014-002；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 06 月 06 日	《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》、《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》、《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》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈分红管理制度〉的议案》	所审议议案全部获得通过。	2014 年 06 月 07 日	公告编号：2014-035；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 09 月 12 日	《关于修订公司章程的议案》、《关于委托兴业银行向山东国际纸业太阳纸板有限公司提供委托贷款的议案》、《关于公司为全资子公司太阳纸业（香港）有限公司提供连带责任担保的议案》、《关于兖州天章纸业有限公司为兖州中天纸业有限公司提供连带责任担保的议案》、《关于发行短期融资券的议案》	所审议议案全部获得通过。	2014 年 09 月 13 日	公告编号：2014-060；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。

2014 年第四次临时股东大会	2014 年 11 月 21 日	《关于控股子公司拟投资建设年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目的议案》	所审议案全部获得通过。	2014 年 11 月 22 日	公告编号：2014-070；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2014 年第四次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： www.cninfo.com.cn。
-----------------	------------------	---	-------------	------------------	--

### 3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 三、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
曹春昱	8	8	0	0	0	否
王晨明	8	8	0	0	0	否
刘学恩	8	8	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		5				

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事在 2014 年度勤勉尽责，忠实履行独立董事职务，对公司董事会各项议案，在详实听取相关人员汇报的基础上，发表意见、行使职权，对公司各项决策的制定起到了积极的推动作用，并对信息披露等情况进行监督和核查，对报告期内公司发生的股权激励、利润分配、关联交易、担保等事项出具了独立、公正的独立董事意见，积极有效地履行了独立董事的职责，维护了公司和中小股东的合法权益。独立董事利用自己的专业优势，提出了内部控制建设、科研创新等方面的建议，并密切关注公司的经营情况，并利用召开董事会、股东大会的机会及其他时间，积极与其他董事、监事、管理层沟通交流，及时掌握公司的经营动态，为公司规范化运作、公司总体发展战略以及面临的市场形势提出建设性意见。报

告期内，没有独立董事对公司有关事项提出异议。

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，董事会专门委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》和公司《董事会各专业委员会工作细则》，切实履职，开展了卓有成效的工作，规范了公司治理结构，为公司发展献言献策。现将各专门委员会具体工作报告如下：

##### 1、董事会审计委员会履职情况

###### 1) 审计委员会报告期内召开会议的情况

公司董事会审计委员会由 3 名董事组成，其中主任委员由专业会计人士王晨明女士担任。报告期内公司董事会审计委员会共召开了 6 次会议，全体委员均能按时出席会议，会议具体情况如下：

(1) 2014 年 2 月 25 日，公司董事会审计委员会召开 2013 年年度会议，会议审议通过了《公司 2013 年度财务审计报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《关于 2014 年度续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司及支付报酬的议案》、《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》、《公司 2013 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2013 年度内部审计工作总结及 2014 年度工作计划》。

(2) 2014 年 4 月 24 日，公司董事会审计委员会召开 2014 年第一次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第一季度财务报告》、《2014 年第一季度内审工作总结及第二季度工作计划》。

(3) 2014 年 6 月 30 日，公司董事会审计委员会召开 2014 年第二次会议，会议审议通过了《2014 年第二季度内审工作总结及第三季度工作计划》。

(4) 2014 年 8 月 24 日，公司董事会审计委员会召开 2014 年第三次会议，会议审议通过了《公司 2014 年半年度财务报告》。

(5) 2014 年 9 月 30 日，公司董事会审计委员会召开 2014 年第四次会议，会议审议通过了《2014 年第三季度内审工作总结及第四季度工作计划》。

(6) 2014 年 10 月 27 日，公司董事会审计委员会召开 2014 年第五次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第三季度财务报告》。

###### 2) 审计委员会开展年报工作的情况

报告期内，公司董事会审计委员会在年度财务报告审计工作中，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，充分发挥监督作用，维护审计的独立性：

(1) 在年审会计师进场审计前，对公司编制的财务报表进行了认真审阅，并出具了书面审阅意见。

(2) 与年审会计师协商确定了公司年度财务报告审计工作的时间计划。在年审期间，与年审会计师充分沟通，督促其按计划开展年审工作。

(3) 在年审会计师出具初审意见后，再次审阅了公司财务报表，并查阅公司有关账册及凭证后，发表了书面审阅意见。

(4) 在年审会计师出具年度审计报告后，客观评价了其从事本年度公司审计的工作情况。

(5) 在了解评价现任年审会计师中瑞岳华会计师事务所工作的基础上，对公司续聘会计师事务所提出了建议。

##### 2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

为强化董事会决策功能，董事会下设薪酬与考核委员会，由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事、并由 1 名独立董事担任召集人，主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核、制定和审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案等。公司董事会薪酬与考核委员会成立以来，积极参加公司关于薪酬与考核方面的会议，委员会成员积极工作，指导公司董事会完善了公司薪酬体系。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会于 2014 年 2 月 25 日召开了 2014 年第一次会议，会议审议通过了《对公司董事及高级管理人员 2013 年度工作业绩评价的议案》。

对 2013 年年度报告中所披露的公司董事及高级管理人员薪酬的审核意见：

公司薪酬与考核委员根据实际经营状况及董事和高级管理人员的岗位职责和工作业绩情况，对 2013 年年度报告中披露



的董事和高级管理人员的薪酬进行了认真审核，认为：公司董事、高级管理人员均认真履行了工作职责，工作业绩良好，其薪酬的发放符合公司的薪酬方案，公司董事会披露的董事、高级管理人员的薪酬情况与实际相符。

2014年3月31日，公司董事会薪酬与考核委员会召开了2014年第二次会议，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》。

### 3、董事会提名委员会履职情况

为强化董事会决策功能，董事会下设提名委员会，由3名董事组成，其中2名为独立董事、并由1名独立董事担任召集人，主要负责对公司董事、经理人员的人选、选择标准和程序审核并提出建议。

报告期内，公司董事会提名委员会于2014年2月25日召开了2014年度定期会议，会议审议通过了《关于对公司董事和高级管理人员2013年度履职情况进行评价的议案》。

公司董事会提名委员会提名委员会依据相关法律法规和公司《章程》、公司《董事会议事规则》的相关规定，认真履行委员会工作职责，通过实地调研、当面访谈、第三方访谈等方式对公司董事及高管在2013年度的履职情况进行了详细考察和分析，委员们一致认为：公司董事和高级管理人员在2013年度均能恪尽职守、兢兢业业，圆满达成年初所下达的经营业绩目标，除完成岗位职责规定的内容外创造性地工作，为公司创造价值，也维护了公司和股东的利益。

### 4、董事会战略委员会履职情况

为强化董事会决策功能，董事会下设战略委员会，由5名董事组成，主要负责公司长期发展战略和重大投资决策研究并提出建议。

报告期内，公司董事会战略委员会密切跟踪和关注国家宏观经济政策调整对公司的影响，结合公司可持续长期发展的要求，向公司董事会提出企业转型、战略投资、环境保护、资本运作、长远发展等事项的建议，对促进公司持续、稳定发展，规避市场风险，起到了积极良好的作用。

报告期内，战略委员会于2014年11月21日召开2014年度定期会议。会议审议通过了《关于对公司2015年度发展战略及相关经营、投资决策的建议》。

## 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

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

2、人员独立 公司具有独立的劳动、人事机构，人员及工资完全独立。公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行人力资源及薪酬管理制度。

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

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

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

## 七、同业竞争情况

适用  不适用

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司已建立较完善的员工绩效评价和激励约束机制，同时建立了公正、透明的董事、监事及高级管理人员以及公司各管理层和员工的绩效评价、激励约束机制。2014年，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司实际情况，不断建立和完善公司内部激励机制和约束机制，充分发挥和调动了公司董事及高级管理人员的工作积极性和创造性，更好的提高了企业的营运能力和效率。在实际工作中，据实际经营状况及其岗位职责和工作业绩，结合公司高级管理人员的述职报告，对公司高级管理人员进行了2014年度绩效考评，其考评结果与其薪酬结合，决定其加薪、降薪以及续聘、解聘。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制建设情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，按照合法性、全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益等原则，在充分考虑公司的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五要素的基础上，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断梳理和完善，建立了一套涵盖公司层面、流程层面和 IT 层面，涉及组织架构、发展战略、社会责任、企业文化、风险评估、采购与付款、销售与收款、存货与成本、人力资源与薪酬、资金管理、固定资产、在建工程、研究开发、无形资产、税费管理、投资并购、筹资管理、财务报告、合同管理、预算管理、信息系统等公司经营方面和业务流程的内控体系，内控水平得到了整体较大提升。

报告期内，公司不断健全治理结构，完善内部控制体系，加深对公司的业务流程和管理制度的梳理与检查，基本已建立起一套相对完整、合理的内部控制制度体系，包括了内部治理、信息与沟通等要素；公司按照内控体系规范要求，各版块开展内控体系评审，使内控在公司经营的各个关键环节发挥了很好的管理控制作用，为公司各项业务的正常运行和经营风险的有效控制提供了有力保障，对编制真实、公允的财务报表提供了合理保证。公司的内部控制机制基本达到内部控制的目标要求。

### 二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

### 三、建立财务报告内部控制的依据

为进一步加强和规范公司内部控制，确保公司内控制度设计的完整性、合理性及实施的有效性，公司依据《公司法》、《会计法》、《内部控制基本规范》及配套指引、国家统一的会计制度和监管部门的相关法律法规建立了企业财务报告内部控制体系，公司在上年内控建设的基础上，报告期内积极固化内控建设成果，持续优化内控体系及运行机制，不断提高公司经营管理水平和风险防范能力，确保公司持续健康发展。

### 四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 04 月 24 日

内部控制评价报告全文披露索引	详见刊登于 2015 年 4 月 24 日的巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 的山东太阳纸业股份有限公司《2014 年度内部控制自我评价报告》。
----------------	---

## 五、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏补充等情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 22 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字[2015]37030022 号
注册会计师姓名	赵艳美、郭东梅

审计报告正文

#### 山东太阳纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业公司”）的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2014 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是太阳纸业公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东太阳纸业股份有限公司 2014 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2014 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

## 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

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,429,505,092.76	1,691,384,443.52
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,057,176,718.10	1,233,542,603.37
应收账款	689,994,530.07	694,207,383.36
预付款项	316,366,080.95	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	7,147,377.92	871,554.44
应收股利		
其他应收款	43,100,436.99	66,388,303.27
买入返售金融资产		
存货	1,124,313,460.39	1,342,337,072.73
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	126,930,073.46	104,236,915.00
流动资产合计	4,794,533,770.64	5,483,195,460.63
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	739,472,571.57	791,574,884.47
投资性房地产		
固定资产	7,748,528,358.91	7,807,331,381.11
在建工程	1,715,603,933.22	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	496,785,613.81	421,073,475.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,986,394.58	7,903,133.89
递延所得税资产	175,551,104.05	178,488,856.52
其他非流动资产	608,793,454.94	569,575,921.50
非流动资产合计	11,498,721,431.08	10,406,434,947.56
资产总计	16,293,255,201.72	15,889,630,408.19
流动负债：		
短期借款	4,779,456,327.61	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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,075,500.00	
衍生金融负债		
应付票据	512,000,000.00	200,000,000.00
应付账款	1,283,371,145.98	1,183,734,591.65
预收款项	141,339,137.65	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	45,657,657.41	45,612,063.02
应交税费	88,918,437.71	76,801,457.57
应付利息	48,042,946.59	68,238,170.11
应付股利		
其他应付款	116,170,622.83	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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	680,381,756.00	970,428,043.50

其他流动负债		
流动负债合计	7,698,413,531.78	7,360,801,727.02
非流动负债：		
长期借款	1,007,248,221.75	1,643,851,862.40
应付债券	796,905,839.47	794,508,029.22
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	853,029,569.27	537,429,099.93
长期应付职工薪酬		
专项应付款	81,812,000.00	
预计负债		
递延收益	29,170,493.48	30,956,109.39
递延所得税负债	1,786,844.48	
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,769,952,968.45	3,006,745,100.94
负债合计	10,468,366,500.23	10,367,546,827.96
所有者权益：		
股本	2,298,540,000.00	1,150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	453,393,916.65	1,627,541,151.18
减：库存股		
其他综合收益	-35,975,903.80	-37,700,043.64
专项储备	404,694.44	389,346.52
盈余公积	472,132,755.72	441,909,998.74
一般风险准备		
未分配利润	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37
归属于母公司所有者权益合计	5,421,298,817.57	5,091,351,998.17
少数股东权益	403,589,883.92	430,731,582.06
所有者权益合计	5,824,888,701.49	5,522,083,580.23
负债和所有者权益总计	16,293,255,201.72	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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	370,378,084.59	828,445,123.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	752,489,516.79	786,865,654.72
应收账款	255,251,686.09	229,882,781.79
预付款项	166,974,235.84	232,197,541.39
应收利息	614,466.85	871,554.44
应收股利		
其他应收款	1,340,990,266.51	1,120,405,907.80
存货	442,774,773.56	703,263,491.70
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	160,824,891.77	9,841,866.90
流动资产合计	3,490,297,922.00	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	2,628,376,058.90	2,628,665,061.12
投资性房地产		
固定资产	4,103,210,096.08	4,150,731,795.68
在建工程	487,123,398.51	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	171,213,296.31	174,159,459.37
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	5,407,407.37	7,903,133.89
递延所得税资产	34,639,558.95	35,690,210.27
其他非流动资产	488,336,600.14	525,550,139.16
非流动资产合计	7,918,306,416.26	7,564,050,949.60
资产总计	11,408,604,338.26	11,475,824,871.82
流动负债：		
短期借款	2,128,194,528.47	1,605,916,333.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,075,500.00	
衍生金融负债		
应付票据	170,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	738,623,033.85	605,943,319.63
预收款项	102,810,339.20	114,080,873.76
应付职工薪酬	6,549,803.21	7,107,766.28
应交税费	59,757,513.46	52,654,535.71
应付利息	38,121,190.20	58,315,999.13
应付股利		
其他应付款	50,730,498.82	83,639,645.03
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	662,231,756.00	795,428,043.50
其他流动负债		
流动负债合计	3,960,094,163.21	3,423,086,516.10
非流动负债：		
长期借款	996,499,868.00	1,625,701,862.40
应付债券	796,905,839.47	794,508,029.22
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	396,541,419.49	537,429,099.93
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	23,219,659.93	21,545,275.88
递延所得税负债	153,616.71	
其他非流动负债		

非流动负债合计	2,213,320,403.60	2,979,184,267.43
负债合计	6,173,414,566.81	6,402,270,783.53
所有者权益：		
股本	2,298,540,000.00	1,150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	374,624,110.96	1,548,771,345.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	389,346.52
盈余公积	472,132,755.72	441,909,998.74
未分配利润	2,089,488,210.33	1,932,483,397.54
所有者权益合计	5,235,189,771.45	5,073,554,088.29
负债和所有者权益总计	11,408,604,338.26	11,475,824,871.82

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	10,457,882,049.10	10,895,094,105.31
其中：营业收入	10,457,882,049.10	10,895,094,105.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,730,936,119.31	10,421,172,651.67
其中：营业成本	8,360,893,329.20	9,049,599,548.74
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	46,710,572.79	22,460,174.48

销售费用	341,882,827.62	462,872,197.15
管理费用	446,043,415.43	324,912,072.41
财务费用	538,931,301.22	526,191,218.75
资产减值损失	-3,525,326.95	35,137,440.14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,075,500.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	-56,329,123.59	5,788,380.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-56,329,123.59	-4,120,306.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	667,541,306.20	479,709,834.28
加：营业外收入	38,285,242.07	35,382,408.99
其中：非流动资产处置利得	282,594.33	275,709.94
减：营业外支出	22,482,893.89	58,059,447.25
其中：非流动资产处置损失	21,879,636.21	57,374,080.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	683,343,654.38	457,032,796.02
减：所得税费用	136,394,325.11	139,082,746.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	546,949,329.27	317,950,049.05
归属于母公司所有者的净利润	468,814,566.17	284,624,537.86
少数股东损益	78,134,763.10	33,325,511.19
六、其他综合收益的税后净额	1,724,139.84	-16,699,816.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,724,139.84	-16,699,816.04
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,724,139.84	-16,699,816.04
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价		

值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,724,139.84	-16,699,816.04
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	548,673,469.11	301,250,233.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	470,538,706.01	267,924,721.82
归属于少数股东的综合收益总额	78,134,763.10	33,325,511.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.20	0.13
（二）稀释每股收益	0.20	0.13

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计机构负责人：李辉

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,869,135,171.68	5,894,698,832.93
减：营业成本	4,867,260,870.24	4,884,919,767.60
营业税金及附加	28,694,298.24	5,472,514.57
销售费用	117,738,665.90	160,958,142.95
管理费用	216,167,666.86	189,630,135.32
财务费用	340,853,620.19	358,512,117.29
资产减值损失	8,117,761.62	20,990,299.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,075,500.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	73,003,448.58	247,748,711.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-73,246,551.42	-9,511,338.24

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	360,230,237.21	521,964,566.74
加：营业外收入	31,044,457.52	30,337,475.37
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	5,717,974.28	38,291,013.21
其中：非流动资产处置损失	5,424,701.65	37,867,260.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	385,556,720.45	514,011,028.90
减：所得税费用	83,329,150.68	76,438,211.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	302,227,569.77	437,572,817.18
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	302,227,569.77	437,572,817.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	12,721,518,907.33	13,115,783,405.82
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	59,544,136.92	51,196,517.80
经营活动现金流入小计	12,781,063,044.25	13,166,979,923.62
购买商品、接受劳务支付的现金	8,825,367,450.58	10,730,936,296.30
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	480,051,567.44	402,982,366.68
支付的各项税费	558,013,871.54	392,678,525.60
支付其他与经营活动有关的现金	309,542,577.58	204,416,854.57
经营活动现金流出小计	10,172,975,467.14	11,731,014,043.15
经营活动产生的现金流量净额	2,608,087,577.11	1,435,965,880.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,109,793.03
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,297,696.07	18,429,103.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		38,141,118.77
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	23,297,696.07	57,680,014.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,947,375,769.83	944,177,489.16
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	49,500,000.00	
投资活动现金流出小计	1,996,875,769.83	944,177,489.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,973,578,073.76	-886,497,474.20
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	8,996,304,305.92	8,502,350,268.84
发行债券收到的现金		800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	604,579,480.00	
筹资活动现金流入小计	9,606,883,785.92	10,298,981,191.76
偿还债务支付的现金	9,550,963,487.96	9,189,086,326.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	581,175,549.08	587,500,586.74
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	664,180,633.86	565,160,109.94
筹资活动现金流出小计	10,796,319,670.90	10,341,747,022.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,189,435,884.98	-42,765,831.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,885,865.67	-11,494,900.24
五、现金及现金等价物净增加额	-549,040,515.96	495,207,675.02
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	633,695,166.29	1,182,735,682.25



## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	6,492,790,777.58	6,401,611,172.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	36,668,143.42	38,850,681.47
经营活动现金流入小计	6,529,458,921.00	6,440,461,854.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,985,654,018.21	5,673,963,659.38
支付给职工以及为职工支付的现金	239,548,740.60	203,206,369.93
支付的各项税费	330,155,521.12	103,950,789.88
支付其他与经营活动有关的现金	138,665,108.35	117,806,945.50
经营活动现金流出小计	4,694,023,388.28	6,098,927,764.69
经营活动产生的现金流量净额	1,835,435,532.72	341,534,089.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		95,676,924.78
取得投资收益收到的现金	146,250,000.00	249,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,953,842.90	161,021,641.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		38,141,118.77
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	170,203,842.90	543,839,684.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	689,328,362.46	440,136,168.92
投资支付的现金	72,942,201.28	56,099,961.38
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	881,284,786.68	458,230,218.24
投资活动现金流出小计	1,643,555,350.42	954,466,348.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,473,351,507.52	-410,626,663.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		990,630,922.92
取得借款收到的现金	3,626,760,835.51	3,531,000,626.68

发行债券收到的现金		800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		15,050,219.15
筹资活动现金流入小计	3,626,760,835.51	5,336,681,768.75
偿还债务支付的现金	3,873,235,561.32	4,146,921,873.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	386,838,667.20	361,562,999.49
支付其他与筹资活动有关的现金	354,953,172.18	199,342,748.52
筹资活动现金流出小计	4,615,027,400.70	4,707,827,621.48
筹资活动产生的现金流量净额	-988,266,565.19	628,854,147.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,293,854.59	-2,661,806.94
五、现金及现金等价物净增加额	-624,888,685.40	557,099,766.03
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	183,554,416.52	808,443,101.92

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,150,000.00				1,627,541,151.18		-37,700,043.64	389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.37	430,731,582.06	5,522,083,580.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,150,000.00				1,627,541,151.18		-37,700,043.64	389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.37	430,731,582.06	5,522,083,580.23

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	1,148,540.00				-1,174,147,234.53		1,724,139.84	15,347.92	30,222,756.98		323,591,809.19	-27,141,698.14	302,805,121.26
(一)综合收益总额							1,724,139.84				468,814,566.17	78,134,763.10	548,673,469.11
(二)所有者投入和减少资本	-1,460,000.00				-24,147,234.53							-50,546,325.00	-76,153,559.53
1. 股东投入的普通股	-1,460,000.00				-33,361,791.64							-50,546,325.00	-85,368,116.64
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,214,557.11								9,214,557.11
4. 其他													
(三)利润分配									30,222,756.98		-145,222,756.98	-54,730,136.24	-169,730,136.24
1. 提取盈余公积									30,222,756.98		-30,222,756.98		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-115,000,000.00	-51,732,902.65	-166,732,902.65
4. 其他												-2,997,233.59	-2,997,233.59
(四)所有者权益内部结转	1,150,000.00				-1,150,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,150,000.00				-1,150,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 其他													
(五) 专项储备								15,347.92					15,347.92
1. 本期提取								15,347.92					15,347.92
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,298,540.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694,472,132,755.72			2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,004,810,394.00				782,099,834.26		-21,000,227.60		398,152,717.02		1,783,344,289.23	508,593,350.55	4,456,000,357.46
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,004,810,394.00				782,099,834.26		-21,000,227.60		398,152,717.02		1,783,344,289.23	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		-16,699,816.04	389,346.52	43,757,281.72		125,867,256.14	-77,861,768.49	1,066,083,222.77
(一) 综合收益总额							-16,699,816.04				284,624,537.86	33,325,511.19	301,250,233.01
(二) 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. 股东投入的普通股	145,189,606.00				845,418,675.40							-25,429,557.25	965,178,724.15
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					22,641.52								22,641.52
(三) 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
(四) 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													
(五) 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													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,150,000,000				1,627,541,151.		-37,700,043.64	389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.	430,731,582.06	5,522,083,580.

	0.00				18					37	23
--	------	--	--	--	----	--	--	--	--	----	----

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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）	1,148,540,000.00				-1,174,147,234.53			15,347.92	30,222,756.98	157,004,812.79	161,635,683.16
（一）综合收益总额										302,227,569.77	302,227,569.77
（二）所有者投入和减少资本	-1,460,000.00				-24,147,234.53						-25,607,234.53
1. 股东投入的普通股	-1,460,000.00				-33,361,791.64						-34,821,791.64
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,214,557.11						9,214,557.11
4. 其他											
（三）利润分配									30,222,756.98	-145,222,756.98	-115,000,000.00
1. 提取盈余公积									30,222,756.98	-30,222,756.98	

									6.98	756.98	
2. 对所有者（或股东）的分配										-115,000,000.00	-115,000,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	1,150,000.00				-1,150,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,150,000.00				-1,150,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备								15,347.92			15,347.92
1. 本期提取								15,347.92			15,347.92
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	2,298,540,000.00				374,624,110.96			404,694.44	472,132,755.72	2,089,488,210.33	5,235,189,771.45

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,004,810,394.00				703,330,028.57				398,152,717.02	1,653,667,862.08	3,759,961,001.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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	145,189,				845,441,3			389,346.5	43,757,28	278,815	1,313,593

金额(减少以“一”号填列)	606.00				16.92			2	1.72	,535.46	,086.62
(一) 综合收益总额										437,572,817.18	437,572,817.18
(二) 所有者投入和减少资本	145,189,606.00				845,441,316.92						990,630,922.92
1. 股东投入的普通股	145,189,606.00				845,418,675.40						990,608,281.40
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					22,641.52						22,641.52
(三) 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. 对所有者(或股东)的分配										-115,000,000.00	-115,000,000.00
3. 其他											
(四) 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											
(五) 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											
(六) 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
----------	------------------	--	--	--	------------------	--	--	------------	----------------	------------------	------------------

### 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，股本变更为 2,300,000,000.00 元。相关工商登记手续于 2014 年 6 月 17 日完成。

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》、《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，约占激励计划签署时公司股本总额 115,000 万股的 1.43%。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，对激励计划中激励对象授予的限制性股票数量变更为 3,292 万股，占公司股本总额 230,000 万股的 1.43%。根据 2014 年 7 月 17 日公司第五届董事会第十七次会议《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》及《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》的决议，公司原激励对象胡巧忠、付国伶、姜群峰、马少臣、李树林等 5 人因离职等原因不再符合激励条件，董事会拟对限制性股票首次授予人数和授予数量进行调整，公司拟向激励对象授予限制性股票数量由 32,920,000.00 股调整为 31,460,000.00 股，激励对象人数由 184 人调整为 179 人，将为 5 名原激励对象回购的公司股份 1,460,000.00 股进行注销。减资后，股本变更为 2,298,540,000.00 元。相关工商登记手续于 2014 年 10 月 30 日完成。

本公司总部位于山东省济宁市兖州区西关大街 66 号。本公司及各子公司主要从事机制纸、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）。

本财务报表业经本公司董事会于 2015 年 4 月 22 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

本公司 2014 年度纳入合并范围的子公司共 10 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，详见本附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司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。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定，未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司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 12 月 31 日合并及公司的财务状况及 2014 年度合并及公司的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 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。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 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。本公司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

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

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）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6（2）），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附注五、13“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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。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主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### (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。

公司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，仍冲减少数股东权益。

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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、13“长期股权投资”或本附注五、10“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”（详见本附注五、13、（2）④）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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，

将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，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。

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，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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。

### （3）外币财务报表的折算方法

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，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；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。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。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司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，本公司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。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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。

#### 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，本公司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。本公司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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，以及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，按照成本进行后续计量。

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) 金融资产减值

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，本公司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。

本公司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，将原计入其他综合收益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。

### (4) 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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债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负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，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负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

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。本公司（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。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融



资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 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	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
各账龄段	账龄分析法
合并范围内关联方应收款项	

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) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司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，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。

## 12、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、委托加工物资及消耗性生物资产等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，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，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产

以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归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，属于所转让资产减值损失的，

不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，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采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 14、固定资产

### (1) 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5-10	1.80%-4.75%
机器设备	年限平均法	10-15	5-10	6.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25%-19.00%
电子设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25%-19.00%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

## 15、在建工程

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。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 16、借款费用

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

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。

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

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。

## 17、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。

## 18、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司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。

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

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

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司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。

## 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司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。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。

## 20、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。本公司的长期待摊费用主要包括融资租赁咨询服务费（履约成本）等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### （3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内

退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 22、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本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。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

## 23、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

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/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司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。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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，按照本公司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）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司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，除非本公司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，本公司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，本公司



将其作为授予权益工具的取消处理。

### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 24、收入

### (1) 商品销售收入

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

公司销售分内销与出口。公司产品主要内销，内销以货物发出、收到购货方确认的到货证明为确认收入实现标准；出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF 及 C&F 等，出口货物以货物通关为确认收入实现标准。

### (2) 提供劳务收入

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

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

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

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

### (3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### (4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 25、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司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。

本公司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。

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。

## （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司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。

本公司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。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

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。

## (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

## (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 27、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

#### (1) 本公司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) 本公司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) 融资租赁的会计处理方法

### (1) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

### (2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

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

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转上或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

## 29、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。	经本公司第五届董事会第二十二次会议于 2015 年 4 月 22 日决议通过，本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。	

在编制 2014 年年度财务报告时根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的金额影响

		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	30,956,109.39
		其他非流动负债	-30,956,109.39
		其他综合收益	-37,700,043.64
		外币报表折算差额	37,700,043.64

《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报，并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。

《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

《企业会计准则第39号——公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第39号——公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致企业在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 30、其他

本公司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实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。

本公司对前述判断、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，本公司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

本公司根据《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，或者本公司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

本公司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

本公司根据存货会计政策，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

本公司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。本公司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。

#### (5) 折旧和摊销

本公司对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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司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) 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，本公司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。

#### (7) 所得税

本公司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。

#### (8) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十一中披露。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

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%、7%、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%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴。	3%

地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴。	2%
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税计缴。	1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东太阳纸业股份有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
太阳纸业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
兖州天章纸业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
兖州中天纸业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
兖州永悦纸业有限公司	按应纳税所得额的 15% 计缴。
山东太阳生活用纸有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
山东圣浩生物科技有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
山东太阳宏河纸业有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
太阳纸业控股老挝有限责任公司	按应纳税所得额的 28% 计缴。
太阳纸业（香港）有限公司	按年度/期间预计应税利润的 16.5% 征收利得税。

## 2、税收优惠

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》，有效期三年，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

## 3、其他

本公司从事动产租赁业务、收取的商标使用费及装卸搬运服务的收入，原先均按5%税率计缴营业税。根据《财政部、国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）等相关规定，本公司从事动产租赁业务、收取的商标使用费及装卸搬运服务的收入，自2013年8月1日起改为征收增值税，税率分别为为17%、6%、6%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,559,136.02	1,654,165.63
银行存款	596,685,780.55	1,056,321,099.02
其他货币资金	829,260,176.19	633,409,178.87
合计	1,429,505,092.76	1,691,384,443.52

其中：存放在境外的款项总额	102,906,267.32	86,181,544.84
---------------	----------------	---------------

其他说明

①期末子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司存放在境外的款项总额50,703.62美元，折合人民币310,255.45元；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款16,766,793.90美元，折合人民币102,596,011.87元。

②其他货币资金主要为银行承兑汇票、信用证、保函保证金、贷款保证金和定期存款，其中所有权或使用权受限的金额为795,809,926.47元。所有权或使用权受限的金额中581,120,000.00元用于质押借款，其中取得短期质押借款91,200,000.00美元（折合人民币558,052,800.00元），长期质押借款13,625,000.00港币（折合人民币10,748,353.75元）。

## 2、应收票据

### （1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,057,176,718.10	1,233,542,603.37
合计	1,057,176,718.10	1,233,542,603.37

### （2）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	137,000,000.00
合计	137,000,000.00

### （3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,984,748,869.39	
合计	2,984,748,869.39	

## 3、应收账款

### （1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	749,199,042.42	99.38%	59,204,512.35	7.90%	689,994,530.07	764,243,490.20	99.11%	70,036,106.84	9.16%	694,207,383.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,640,065.31	0.62%	4,640,065.31	100.00%		6,851,332.40	0.89%	6,851,332.40	100.00%	
合计	753,839,107.73	100.00%	63,844,577.66	8.47%	689,994,530.07	771,094,822.60	100.00%	76,887,439.24	9.97%	694,207,383.36

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	680,850,116.39	34,042,505.82	5.00%
1 年以内小计	680,850,116.39	34,042,505.82	5.00%
1 至 2 年	35,461,474.18	3,546,147.42	10.00%
2 至 3 年	12,171,262.12	2,434,252.42	20.00%
3 至 4 年	3,200,492.14	1,920,295.28	60.00%
4 至 5 年	635,965.44	381,579.26	60.00%
5 年以上	16,879,732.15	16,879,732.15	100.00%
合计	749,199,042.42	59,204,512.35	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

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：

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

应收账款内容	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	计提理由
四川太阳天章纸业有限公司	1,945,813.12	100.00	1,945,813.12	涉及诉讼
黑龙江柏斯特纸业有限公司	2,694,252.19	100.00	2,694,252.19	债务人很可能无法履行还款义务
合计	4,640,065.31	100.00	4,640,065.31	

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额-13,042,861.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

**(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为154,095,830.11元，占应收账款年末余额合计数的比例为20.44%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为9,008,454.31元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
深圳市黄金叶贸易有限公司	应收货款	40,215,555.31	1年以内	5.33	2,010,777.77
上海景信纸业有限公司	应收货款	35,738,333.16	1年以内及1至3年	4.74	1,943,685.50
山东华金板纸有限公司	应收货款	35,246,476.69	1年以内及1至3年	4.68	2,909,217.79
北京金冠方舟纸业物流有限公司	应收货款	22,192,764.41	1年以内	2.94	1,109,638.22
沈阳威明纸业有限公司	应收货款	20,702,700.54	1年以内	2.75	1,035,135.03
合计	—	154,095,830.11	—	20.44	9,008,454.31

**4、预付款项****(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	305,732,027.58	96.64%	331,665,798.90	94.70%
1至2年	10,634,053.37	3.36%	18,561,386.04	5.30%
合计	316,366,080.95	--	350,227,184.94	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本报告期无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

**(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为181,696,760.63元，占预付账款年末余额合计数的比例为57.43%。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	预付时间	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
------	------	------	------	--------------------

青岛建发纸业有限公司	预付木浆款	72,447,589.21	2014年9至12月	22.90
亚太森博（山东）浆纸有限公司	预付木浆款	38,871,896.79	2014年12月	12.29
JEN BEEN CHYI CO.,LTD	预付运费	28,064,246.07	2014年5月、12月	8.87
AUSTRALIAN BLUEGUM PLANTATIONS PTY LTD	预付木片款	22,557,098.86	2014年12月	7.13
SILENUS INTERNATIONAL CO., LTD	预付木片款	19,755,929.70	2014年11月	6.24
合计	—	181,696,760.63	—	57.43

## 5、应收利息

### (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	7,045,057.29	871,554.44
委托贷款	102,320.63	
合计	7,147,377.92	871,554.44

### (2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
其他说明：				

其他说明：

截至 2014 年 12 月 31 日，无逾期利息。

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99	110,670,535.55	100.00%	44,282,232.28	40.01%	66,388,303.27
合计	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99	110,670,535.55	100.00%	44,282,232.28	40.01%	66,388,303.27

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	27,105,583.84	1,355,279.19	5.00%
1 年以内小计	27,105,583.84	1,355,279.19	5.00%
1 至 2 年	3,728,816.67	372,881.67	10.00%
2 至 3 年	9,762,660.48	1,952,532.10	20.00%
3 至 4 年	9,187,392.71	5,512,435.63	60.00%
4 至 5 年	6,272,779.71	3,763,667.83	60.00%
5 年以上	35,324,157.43	35,324,157.43	100.00%
合计	91,381,390.84	48,280,953.85	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

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

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,998,721.57 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收返利	24,452,440.81	14,957,456.66

备用金及借款	8,134,601.82	7,998,922.02
材料款	31,069,891.22	25,739,530.15
设备款	2,913,969.98	5,162,969.98
运费	1,474,089.05	1,360,389.28
工程款	440,259.50	300,259.50
土地款		1,823,775.00
维修费	337,840.60	337,840.60
预付进口增值税		5,055,481.42
其他款项	22,558,297.86	47,933,910.94
合计	91,381,390.84	110,670,535.55

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
SUZANO TRADING LTD	应收返利	5,319,544.45	1 年以内	5.82%	265,977.22
CMPC CELULOSA S.A.	应收返利	5,465,123.97	1 年以内	5.98%	273,256.20
北京奥运达医疗器械公司	借款	3,289,153.48	5 年以上	3.60%	3,289,153.48
兖州市市场开发公司	借款	3,295,249.32	5 年以上	3.61%	3,295,249.32
亚太森博(山东)浆纸有限公司	应收返利	4,785,289.32	1 年以内	5.24%	239,264.47
合计	--	22,154,360.54	--	24.25%	7,362,900.69

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	337,796,352.44		337,796,352.44	355,908,952.58		355,908,952.58
库存商品	466,824,911.07	5,534,916.63	461,289,994.44	649,190,170.45		649,190,170.45
消耗性生物资产	87,095,328.09		87,095,328.09	71,788,293.59		71,788,293.59

自制半成品	40,390,329.89		40,390,329.89	42,222,182.47		42,222,182.47
委托加工物资	197,741,455.53		197,741,455.53	223,227,473.64		223,227,473.64
合计	1,129,848,377.02	5,534,916.63	1,124,313,460.39	1,342,337,072.73		1,342,337,072.73

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		5,534,916.63				5,534,916.63
合计		5,534,916.63				5,534,916.63

存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	2014年度溶解浆的商品市场价格下降, 导致库存商品价值的可变现净值低于存货成本		

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未来期间抵扣的增值税进项税额	113,733,846.70	95,795,376.91
预缴的企业所得税	13,196,226.76	8,441,538.09
合计	126,930,073.46	104,236,915.00

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
万国纸业	234,753.1			-19,143.0						215,610.0	

太阳白卡纸有限公司	40.16			77.62					62.54	
山东国际纸业太阳纸板有限公司	437,706,476.66			87,879.12					437,794,355.78	
上海东升新材料有限公司	72,853,023.07			13,199,782.26		15,347.92			86,068,153.25	
山东万国太阳食品包装材料有限公司	46,262,244.58			-46,262,244.58						
小计	791,574,884.47			-52,117,660.82		15,347.92			739,472,571.57	
合计	791,574,884.47			-52,117,660.82		15,347.92			739,472,571.57	

其他说明

## 10、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	2,025,260,266.24	8,897,344,652.91	200,263,813.00	66,186,788.51		11,189,055,520.66
2.本期增加金额	144,731,479.11	1,122,445,680.09	9,482,042.94	10,899,816.81		1,287,559,018.95
(1) 购置	34,375,829.10	601,249,021.37	6,618,034.82	10,497,252.70		652,740,137.99
(2) 在建工程转入	110,355,650.01	521,196,658.72	2,864,008.12	402,564.11		634,818,880.96
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	800,000.00	990,054,753.41	2,356,115.13	1,620,623.10		994,831,491.64
(1) 处置或报废	800,000.00	990,054,753.41	2,356,115.13	1,620,623.10		994,831,491.64
4.期末余额	2,169,191,745.15	9,029,735,579.51	207,389,740.81	75,465,982.22		11,481,783,047.9

	35	59				7
二、累计折旧						
1.期初余额	407,155,562.09	2,853,729,676.87	75,163,161.15	33,840,801.65		3,369,889,201.76
2.本期增加金额	75,671,520.57	636,576,939.81	21,413,602.11	6,235,328.41		739,897,390.90
(1) 计提	75,671,520.57	636,576,939.81	21,413,602.11	6,235,328.41		739,897,390.90
3.本期减少金额	72,000.00	384,649,099.34	2,233,545.81	1,412,196.24		388,366,841.39
(1) 处置或报废	72,000.00	384,649,099.34	2,233,545.81	1,412,196.24		388,366,841.39
4.期末余额	482,755,082.66	3,105,657,517.34	94,343,217.45	38,663,933.82		3,721,419,751.27
三、减值准备						
1.期初余额	6,399,627.11	5,080,863.21	324,636.91	29,810.56		11,834,937.79
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	6,399,627.11	5,080,863.21	324,636.91	29,810.56		11,834,937.79
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,680,037,035.58	5,918,997,199.04	112,721,886.45	36,772,237.84		7,748,528,358.91
2.期初账面价值	1,611,705,077.04	6,038,534,112.83	124,776,014.94	32,316,176.30		7,807,331,381.11

(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	账面价值	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		
运输设备	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情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,230,000,000.00	150,641,075.54		1,079,358,924.46

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
山东太阳生活用纸有限公司厂房	30,093,039.05	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司成品库	11,622,571.62	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司原纸库	4,779,429.40	正在办理
合计	46,495,040.07	

其他说明

(1) 公司固定资产中溶解浆生产线（原化学浆生产线改造）所占用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、累计折旧购置增加和处置或报废减少额中包含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 732,958,782.74 元，减少累计折旧 173,818,899.87 元，租回固定资产增加固定资产原值 500,000,000.00 元。

(3) 所有权受到限制的固定资产情况

于 2014 年 12 月 31 日，账面价值约为 682,344,503.37 元（原值 1,305,357,904.41 元）的房屋建筑物及设备分别作为 200,000,000.00 元人民币的短期借款（附注七、16）和 118,150,000.00 元人民币的长期借款（全部为一年内到期的长期借款）（附注七、25 及 26）的抵押物。

(4) 公司于 2013 年度确认了人民币 11,834,937.79 元的固定资产减值损失，是由于鱼台分公司对房屋建筑物及机器设备等固定资产提取了减值准备。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后已没有再使用价值，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零，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。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	413,743,797.95		413,743,797.95	406,221,454.05		406,221,454.05
10000T 木糖醇	178,406,314.20		178,406,314.20	154,004,114.20		154,004,114.20
12 万吨生活用纸	190,503,967.00		190,503,967.00	22,083,084.80		22,083,084.80

30 万吨轻型纸改扩建项目	301,560,513.12		301,560,513.12			
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	264,055,987.64		264,055,987.64			
造纸固废综合利用发电工程项目	150,537,759.71		150,537,759.71			
年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目	110,956,184.98		110,956,184.98			
其他	105,839,408.62		105,839,408.62	48,178,641.47		48,178,641.47
合计	1,715,603,933.22		1,715,603,933.22	630,487,294.52		630,487,294.52

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
老挝制浆生产线	126,570.00	406,221,454.05	7,522,343.90			413,743,797.95	32.69%	在建				其他
10000T 木糖醇	12,000.00	154,004,114.20	24,402,200.00			178,406,314.20	148.67%	试生产				其他
12 万吨生活用纸	73,680.00	22,083,084.80	346,223,799.39	177,802,917.19		190,503,967.00	49.99%	在建				其他
30 万吨轻型纸改扩建项目	100,000.00		301,560,513.12			301,560,513.12	30.16%	在建	5,885,212.53	5,885,212.53	5.68%	金融机构贷款
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	239,215.00		264,055,987.64			264,055,987.64	11.04%	在建	1,888,078.18	1,888,078.18	6.29%	募股资金
造纸固废综合	16,927.00		150,537,759.71			150,537,759.71	88.93%	在建	2,734,225.63	2,734,225.63	5.68%	金融机构贷款

利用发电工程项目												
年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目	160,000.00		110,956,184.98			110,956,184.98	6.93%	在建				其他
锅炉烟气脱硝及除尘改造再提高工程项目	12,762.26		155,449,071.39	155,449,071.39			121.80%	完工转资	3,553,321.67	3,553,321.67	5.72%	金融机构贷款
太阳公司 16 号纸机技改项目	22,860.00		231,585,056.05	231,585,056.05			101.31%	完工转资				其他
合计	764,014.26	582,308,653.05	1,592,292,916.18	564,837,044.63		1,609,764,524.60	--	--	14,060,838.01	14,060,838.01		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	466,337,616.21			1,776,538.47	468,114,154.68
2.本期增加金额	108,310,770.00			2,097,709.39	110,408,479.39
(1) 购置	108,310,770.00			2,097,709.39	110,408,479.39
(2) 内部研发					

(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	24,102,000.00				24,102,000.00
(1) 处置	24,102,000.00				24,102,000.00
4.期末余额	550,546,386.21			3,874,247.86	554,420,634.07
二、累计摊销					
1.期初余额	45,517,525.39			1,523,153.74	47,040,679.13
2.本期增加金额	10,327,574.46			460,460.29	10,788,034.75
(1) 计提	10,327,574.46			460,460.29	10,788,034.75
3.本期减少金额	193,693.62				193,693.62
(1) 处置	193,693.62				193,693.62
4.期末余额	55,651,406.23			1,983,614.03	57,635,020.26
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	494,894,979.98			1,890,633.83	496,785,613.81
2.期初账面价值	420,820,090.82			253,384.73	421,073,475.55

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

### 13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资租赁咨询服务费（履约成本）	7,903,133.89	8,547,008.55	3,435,897.50		13,014,244.94

品牌授权费		943,396.20	19,654.09		923,742.11
土地租金		59,786.24	11,378.71		48,407.53
合计	7,903,133.89	9,550,190.99	3,466,930.30		13,986,394.58

其他说明

#### 14、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	85,755,326.36	21,002,221.81	86,012,323.54	21,503,080.90
内部交易未实现利润	37,779,200.64	9,444,800.16	49,032,362.14	12,258,090.54
可抵扣亏损	488,549,530.98	122,137,382.76	444,686,630.52	111,171,657.64
应付职工薪酬	7,592,391.74	1,842,131.95	8,092,812.55	2,023,203.16
应付未付款	52,502,041.65	13,063,069.00	97,084,026.36	24,271,006.60
递延收益	29,170,493.48	7,292,623.37	29,047,270.69	7,261,817.68
公允价值变动	3,075,500.00	768,875.00		
合计	704,424,484.85	175,551,104.05	713,955,425.80	178,488,856.52

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
应收利息	7,147,377.92	1,786,844.48		
合计	7,147,377.92	1,786,844.48		

##### (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	41,167,941.16	45,240,210.56
可抵扣亏损	46,468,345.16	45,785,359.82
合计	87,636,286.32	91,025,570.38

## (4) 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	期末金额	期初金额	备注
2015 年度			
2016 年度			
2017 年度			
2018 年度	45,785,359.82	45,785,359.82	
2019 年度	682,985.34		
合计	46,468,345.16	45,785,359.82	--

其他说明：

## 15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款和设备款	294,770,185.64	402,191,937.86
融资租赁（售后租回）保证金	97,450,000.00	47,450,000.00
融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益	167,073,269.30	119,933,983.64
委托贷款	49,500,000.00	
合计	608,793,454.94	569,575,921.50

其他说明：

## 16、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	558,052,800.00	463,059,555.00
保证借款	2,502,525,832.92	2,335,969,035.28
信用借款	1,518,877,694.69	1,447,877,164.62
抵押保证借款	200,000,000.00	260,969,000.00
合计	4,779,456,327.61	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，参见附注七、10。
2. 质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、1。

3. 保证借款中由母公司山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信及合并范围内关联方提供担保的借款金额为 1,996,956,515.51 元人民币及 110,895,459.62 美元（折合人民币 678,569,317.41 元），担保期限为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 12 月 11 日；由非关联方兖州阳光纸制品有限公司提供担保的借款金额为 27,000,000.00 元人民币，担保期限为 2014 年 9 月 30 日至 2015 年 9 月 15 日。

### 17、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	3,075,500.00	
合计	3,075,500.00	

其他说明：

### 18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	512,000,000.00	200,000,000.00
合计	512,000,000.00	200,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

### 19、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,018,944,843.93	1,006,027,208.05
应付工程及设备款	248,283,802.76	150,228,399.31
应付其他款项	16,142,499.29	27,478,984.29
合计	1,283,371,145.98	1,183,734,591.65

### 20、预收款项

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收纸制品款项	88,999,545.31	122,879,633.00
预收服务费	48,564,000.12	51,208,133.63

预收其他款项	3,775,592.22	18,403.22
合计	141,339,137.65	174,106,169.85

## 21、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,156,477.55	418,426,909.00	419,457,580.38	14,125,806.17
二、离职后福利-设定提存计划	3,646,413.47	34,121,241.69	34,118,785.16	3,648,870.00
三、辞退福利		1,428,569.26	1,428,569.26	
五、职工奖励及福利基金	26,809,172.00	4,052,509.24	2,978,700.00	27,882,981.24
合计	45,612,063.02	458,029,229.19	457,983,634.80	45,657,657.41

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,409,994.84	353,411,851.58	353,810,751.53	8,011,094.89
2、职工福利费		36,842,020.56	36,842,020.56	
3、社会保险费		17,894,722.88	17,894,722.88	
其中：医疗保险费		13,836,990.40	13,836,990.40	
工伤保险费		2,265,375.52	2,265,375.52	
生育保险费		1,792,356.96	1,792,356.96	
4、住房公积金	1,262,497.00	8,811,858.39	9,461,404.18	612,951.21
5、工会经费和职工教育经费	5,483,985.71	1,466,455.59	1,448,681.23	5,501,760.07
合计	15,156,477.55	418,426,909.00	419,457,580.38	14,125,806.17

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,646,413.47	32,342,939.81	32,340,483.28	3,648,870.00



2、失业保险费		1,778,301.88	1,778,301.88	
合计	3,646,413.47	34,121,241.69	34,118,785.16	3,648,870.00

其他说明：

除本公司的子公司太阳纸业（香港）有限公司按照强积金缴费基数5%缴纳强积金之外，本公司及本公司的其他子公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按社会保险缴费基数的18%、1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,236,439.40	391,521.31
营业税	266,379.83	1,042,275.08
企业所得税	52,768,543.01	66,742,668.71
个人所得税	663,860.50	823,410.48
城市维护建设税	1,832,458.13	965,694.43
房产税	3,499,150.43	3,212,115.25
土地使用税	3,285,690.64	2,082,224.15
其他税费	3,365,915.77	1,541,548.16
合计	88,918,437.71	76,801,457.57

其他说明：

## 23、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	29,006,027.45	53,016,986.30
银行借款应付利息	19,036,919.14	15,221,183.81
合计	48,042,946.59	68,238,170.11

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

本年末无已逾期未支付的利息。

## 24、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
运费	35,637,676.73	83,178,711.14
应付融资租赁款	7,803,792.21	7,888,209.22
土地补偿款	2,109,013.34	3,081,345.34
押金及其他往来款	70,620,140.55	39,858,210.72
合计	116,170,622.83	134,006,476.42

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
吴家村	1,449,915.34	土地补偿款暂存
刘家村	381,752.00	土地补偿款暂存
南关村	277,346.00	土地补偿款暂存
合计	2,109,013.34	--

其他说明

应付融资租赁款系计提的支付期前融资租赁利息及收到出租方融资租赁利息增值税发票后按实际折现率重新计算的各期应付融资租赁款本金及利息后,已到支付期的应付融资租赁款本金及截至年末应计提利息金额与按合同实际执行的应付融资租赁款本金及利息金额的差额。

## 25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	680,381,756.00	470,640,000.00
一年内到期的应付债券		499,788,043.50
合计	680,381,756.00	970,428,043.50

其他说明:

## 26、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,748,353.75	
抵押借款	374,367,024.00	373,737,262.40
保证借款	1,184,364,600.00	1,519,604,600.00
抵押保证借款	118,150,000.00	221,150,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、25）	-680,381,756.00	-470,640,000.00
合计	1,007,248,221.75	1,643,851,862.40

长期借款分类的说明：

1. 抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、10 及 12。

2. 质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、1。

3. 保证借款中由母公司山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信及合并范围内关联方提供担保的借款金额为 1,002,514,600.00 元人民币（其中包含一年内到期的长期借款 286,790,000.00 元人民币），担保期限为 2009 年 1 月 22 日至 2018 年 12 月 5 日；由非关联方中合中小企业融资担保股份有限公司提供担保的借款金额为 300,000,000.00 元人民币（全部为一年内到期的长期借款），担保期限为 2013 年 11 月 27 日至 2015 年 11 月 26 日。

## 27、应付债券

### （1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2013 年度第 1 期中期票据	796,905,839.47	794,508,029.22
合计	796,905,839.47	794,508,029.22

### （2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
2011 年度第 1 期中期票据	50,000.00	2011 年 02 月 18 日	2014 年 02 月 21 日	49,775.00	499,788,043.50		3,989,041.10	211,956.50	500,000,000.00		
2013 年度第 1 期中期票据	80,000.00	2013 年 04 月 15 日	2016 年 04 月 16 日	79,280.00	794,508,029.22		40,720,000.05	2,397,810.25			796,905,839.47
减：一年内到期部分年初余额（附注					-499,788,043.50		-3,989,041.10	-211,956.50	-500,000,000.00		

七、25)											
合计	--	--	--	129,055.00	794,508,029.22		40,720,000.05	2,397,810.25			796,905,839.47

## 28、长期应付款

### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付赵家村村委会款	1,400,000.00	2,000,000.00
应付交银金融租赁有限责任公司融资租赁款	395,141,419.49	535,429,099.93
应付建信金融租赁有限公司融资租赁款	456,488,149.78	
合计	853,029,569.27	537,429,099.93

其他说明：

## 29、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
山东太阳宏河纸业有限公司八万方污水处理厂项目		55,152,000.00		55,152,000.00	见其他说明（1）
山东太阳宏河纸业有限公司基础设施建设资金		26,660,000.00		26,660,000.00	见其他说明（2）
合计		81,812,000.00		81,812,000.00	--

其他说明：

（1）根据 2013 年 6 月 3 日召开的中共邹城市第十三届委员会常委会议纪要（13 届第 44 号）及 2014 年 7 月 16 日召开的邹西大工业板块管理委员会专题会议纪要（[2014] 第 5 号）规定，依照山东太阳宏河纸业有限公司（以下简称“太阳宏河”）和邹城市政府共同审定的厂区污水厂建设预决算报告，邹城市政府负责出资 60%，由太阳宏河负责按照一级 A 标准组织建设日处理 8 万吨污水处理站一座，其余建设资金企业自行筹集。对于污水处理厂建设资金中邹城市政府出资 60% 部分，由山东正方实业发展有限公司与山东太阳宏河纸业有限公司共同界定建设范围，并严格审定预决算报告。截至 2014 年 12 月 31 日，太阳宏河已收到山东正方实业发展有限公司拨付的款项 55,152,000.00 元。

（2）山东太阳宏河纸业有限公司于 2014 年 11 月收到邹城工业园区管理委员会财政局拨付的基础设施建设资金 26,660,000.00 元，系根据邹城市财政局于 2014 年 11 月 11 日下发的《关于拨付山东太阳宏河纸业有限公司基础设施配套资金的通知》（邹财预指[2014]63 号）收到的道路、供水、供电、绿化等基础设施配套资金。

### 30、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	30,956,109.39	4,800,000.00	6,585,615.91	29,170,493.48	收到的与资产或收益相关的政府拨款
合计	30,956,109.39	4,800,000.00	6,585,615.91	29,170,493.48	--

涉及政府补助的项目：

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
废水深度处理工程①	7,880,833.51		1,929,999.96		5,950,833.55	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目②	2,800,000.00		1,108,333.33		1,691,666.67	与资产相关
供电线路建设补助资金③	9,966,666.67		1,300,000.00		8,666,666.67	与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金④	4,399,770.51		338,443.92		4,061,326.59	与资产相关
锅炉机组烟气脱硝工程⑤	4,000,000.00				4,000,000.00	与资产相关
15万吨/年碱性过氧化氢化学机械制浆全过程废液零排放技术与示范⑥	1,908,838.70		1,908,838.70			与收益相关
造纸行业生物质主流组分分离与高值利用关键技术研究及示范⑦		4,000,000.00			4,000,000.00	与收益相关
化学机械法制浆过程废水近“零排放”技术产业化示范及综合制浆造纸废水深度处理技术研发与产业化示范⑧		800,000.00			800,000.00	与收益相关
合计	30,956,109.39	4,800,000.00	6,585,615.91		29,170,493.48	--

其他说明:

①根据济宁市财政局《关于下达 2008 年国家补助基本建设支出预算指标（上年结转）的通知》（济财建指[2008]4 号）文件，2008 年度子公司兖州天章纸业有限公司收到废水深度处理工程专项资金 1930 万元，专项用于废水深度处理工程建设，自 2008 年 2 月起按照 10 年进行摊销。

②根据山东太阳纸业股份有限公司《关于实施国家“863”项目配套资金的请示》（山太纸字 2008（38）号）文件，2009、2010 年度公司收到“863”项目“纸品包装搬运机器人生产线”专项资金 280 万元，专项用于纸品包装搬运机器人生产线建设，自 2011 年 11 月起按照 8 年进行摊销。

③根据山东太阳纸业股份有限公司《关于申请政府财政建设资金的报告》（山太纸字[2011]49 号），2011 年度公司收到供电线路建设补助资金 1300 万元，专项用于供电线路建设，自 2011 年 9 月起按照 10 年进行摊销。

④根据兖州市新兖镇人民政府《关于拨付山东太阳纸业股份有限公司污水处理厂搬迁项目财政贴息的请示》（新政呈[2013]19 号）文件，2013 年度公司收到污水处理厂搬迁项目财政贴息资金 970.788 万元，专项用于污水处理厂搬迁项目建设，财政贴息资金中 5,138,887.53 元的部分于 2013 年度计入营业外收入，该项目在建期间已资本化利息金额 4,568,992.47 元做递延收益处理，自 2013 年 7 月起按照 13.5 年进行摊销。

⑤根据济宁市财政局、济宁市环境保护局《关于预拨 2013 年中央大气污染防治专项资金（项目部分）预算指标的通知》（济财建指[2013]122 号）文件，2013 年度公司收到 2013 年度中央大气污染防治专项资金 400 万元，专项用于锅炉机组烟气脱硝工程建设，该项目于 2014 年 12 月完工转资，自 2015 年 1 月起按照 15 年进行摊销。

⑥根据科学技术部《关于拨付 2011 年国家科技支撑计划课题经费的通知》（国科发财[2011]128 号）文件，2011 年度公司收到 2011 年度国家科技支撑计划课题经费 263 万元，专项用于 15 万吨/年碱性过氧化氢化学机械制浆全过程废液零排放技术与示范，该项目于 2014 年通过项目验收，将剩余课题经费 1,908,838.70 元转入营业外收入。

⑦根据山东省科学技术厅、山东省财政厅《关于下达 2014 年山东省自主创新及成果转化专项计划的通知》（鲁科字[2014]136 号）文件，2014 年度公司收到 2014 年山东省自主创新及成果转化专项资金 400 万元，专项用于造纸行业生物质主流组分分离与高值利用关键技术研究及示范，该项目目前正在研发阶段。

⑧根据《国家科技重大专项河流主题淮河流域水质改善与水生态修复技术研究与综合示范项目研究任务合同书》，2014 年度公司收到专项研究经费 80 万元，专项用于化学机械法制浆过程废水近“零排放”技术产业化示范及综合制浆造纸废水深度处理技术研发与产业化示范，该项目目前正在研发阶段。

### 31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		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	-1,460,000.00	1,148,540,000.00	2,298,540,000.00

其他说明:

(1) 股本本年增加数系根据公司 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，公司股本变更为 2,300,000,000 股。该股本变更事项已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。

(2) 股本本年减少数系公司回购的原用于股权激励的股票，由于激励对象离职未能授予，而将其注销的股本。为 5 名原激励对象回购公司股份 1,460,000.00 股，支付的自有资金 4,665,059.24 元，其中：1,460,000.00 元减少股本，3,205,059.24 元冲减资本公积-资本溢价，该事项已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 9 月 29 日出具的瑞华验字[2014]第 37050006 号验资报告审验。

### 32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,483,723,359.91		1,153,205,059.24	330,518,300.67
其他资本公积	143,817,791.27	9,214,557.11	30,156,732.40	122,875,615.98
合计	1,627,541,151.18	9,214,557.11	1,183,361,791.64	453,393,916.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本公积-资本溢价本年变动及其原因参见附注七、31。

(2) 资本公积-其他资本公积本年变动系公司实施股权激励计划而发生的成本 30,156,732.40 元冲减资本公积-其他资本公积，该部分成本在等待期内按期转回，本年转回金额 9,214,557.11 元。

### 33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为奖励职工而收购的本公司股份		105,187,500.02	105,187,500.02	
合计		105,187,500.02	105,187,500.02	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本年变动及其原因参见附注十三。

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-37,700,043.64	1,724,139.84			1,724,139.84		-35,975,903.80
外币财务报表折算差额	-37,700,043.64	1,724,139.84			1,724,139.84		-35,975,903.80
其他综合收益合计	-37,700,043.64	1,724,139.84			1,724,139.84		-35,975,903.80

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 35、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	389,346.52	15,347.92		404,694.44
合计	389,346.52	15,347.92		404,694.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	441,909,998.74	30,222,756.98		472,132,755.72
合计	441,909,998.74	30,222,756.98		472,132,755.72

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

### 37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,909,211,545.37	1,783,344,289.23
调整后期初未分配利润	1,909,211,545.37	1,783,344,289.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	468,814,566.17	284,624,537.86
减：提取法定盈余公积	30,222,756.98	43,757,281.72
应付普通股股利	115,000,000.00	115,000,000.00
期末未分配利润	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37

调整期初未分配利润明细：

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

### 38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,343,840,524.77	8,313,042,126.34	10,784,050,898.45	9,006,433,080.30
其他业务	114,041,524.33	47,851,202.86	111,043,206.86	43,166,468.44
合计	10,457,882,049.10	8,360,893,329.20	10,895,094,105.31	9,049,599,548.74

### 39、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	1,493,596.48	1,273,666.96
城市维护建设税	24,347,429.55	11,390,490.98
教育费附加	15,347,501.12	8,163,347.18
地方水利建设基金	5,521,724.19	1,632,669.36
出口关税	321.45	
合计	46,710,572.79	22,460,174.48

其他说明：

各项营业税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

### 40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	273,336,768.40	412,259,286.27
业务提成	8,734,425.63	11,650,626.08
职工薪酬	37,480,511.72	22,586,169.11
差旅费	10,516,298.45	7,119,850.70
其他	11,814,823.42	9,256,264.99
合计	341,882,827.62	462,872,197.15

其他说明：

### 41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,951,349.43	76,435,955.21
折旧费	47,796,629.50	44,699,692.43
税金	30,079,376.21	28,133,115.19

业务招待费	6,658,317.52	10,731,967.97
技术开发费	154,664,296.13	32,655,844.51
排污及水资源费	72,579,387.05	80,557,057.95
土地使用权摊销	10,278,734.70	9,263,264.26
租赁费	3,934,705.70	3,361,074.89
办公费	2,163,941.92	3,186,865.41
咨询服务费	2,365,173.72	2,471,363.91
保险费	2,085,462.77	2,455,344.24
物料消耗	1,714,515.13	2,267,092.34
差旅费	2,386,388.85	2,174,356.65
广告宣传费	1,073,596.74	2,142,898.51
股权激励成本摊销	9,214,557.11	
其他	21,096,982.95	24,376,178.94
合计	446,043,415.43	324,912,072.41

其他说明：

## 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	538,777,854.41	544,341,750.67
减：利息收入	31,902,385.44	11,621,602.64
减：利息资本化金额	14,060,838.01	5,026,384.59
汇兑损益	15,836,385.91	-29,658,738.53
减：汇兑损益资本化金额		
其他	30,280,284.35	28,156,193.84
合计	538,931,301.22	526,191,218.75

其他说明：

财务费用中其他主要为押汇及信用证手续费、咨询管理费及其他银行手续费等。

## 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	-9,060,243.58	23,302,502.35
二、存货跌价损失	5,534,916.63	

七、固定资产减值损失		11,834,937.79
合计	-3,525,326.95	35,137,440.14

其他说明：

#### 44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-3,075,500.00	
合计	-3,075,500.00	

其他说明：

#### 45、投资收益

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	-56,329,123.59	-4,120,306.44
处置长期股权投资产生的投资收益		9,908,687.08
合计	-56,329,123.59	5,788,380.64

其他说明：

#### 46、营业外收入

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	282,594.33	275,709.94	282,594.33
其中：固定资产处置利得	282,594.33	275,709.94	282,594.33
政府补助	33,077,915.91	30,564,609.45	33,077,915.91
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	2,299,456.83	2,299,456.83	2,299,456.83
赔款收入	1,058,662.41	468,998.13	1,058,662.41
罚款收入	958,559.46	931,055.85	958,559.46
其他	608,053.13	842,578.79	608,053.13
合计	38,285,242.07	35,382,408.99	38,285,242.07

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
废水深度处理工程	1,929,999.96	1,929,999.96	与资产相关
供电线路建设补助资金	1,300,000.00	1,300,000.00	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目	1,108,333.33		与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金	338,443.92	5,308,109.49	与资产相关
15万吨/年碱性过氧化氢化学机械制浆全过程废液零排放技术与示范	1,908,838.70		与收益相关
财政补助资金	13,982,300.00	8,337,000.00	与收益相关
污水治理资金	10,690,000.00	8,420,000.00	与收益相关
财政贴息	1,700,000.00	5,242,400.00	与收益相关
奖励基金	120,000.00	27,100.00	与收益相关
合计	33,077,915.91	30,564,609.45	--

其他说明：

①财政补助资金本年发生数中包含 10,930,000.00 元系根据兖州市水利局《关于拨付山东太阳纸业股份有限公司实施节水再利用项目资金请示》（兖水[2014]9号）文件收到的节水再利用项目财政补助资金。

②污水治理资金本年发生数 10,690,000.00 元系根据济宁市兖州区环境保护局《关于申请污染治理资金的报告》（兖环呈[2014]1号）文件收到的污水治理资金。

#### 47、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	21,879,636.21	57,374,080.90	21,879,636.21
其中：固定资产处置损失	21,371,329.83	57,374,080.90	21,371,329.83
无形资产处置损失	508,306.38		508,306.38
对外捐赠	30,000.00	120,000.00	30,000.00
其他	573,257.68	565,366.35	573,257.68
合计	22,482,893.89	58,059,447.25	22,482,893.89

其他说明：

## 48、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	131,669,728.16	185,069,072.51
递延所得税费用	4,724,596.95	-45,986,325.54
合计	136,394,325.11	139,082,746.97

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	683,343,654.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	170,835,913.60
子公司适用不同税率的影响	-30,345,578.97
调整以前期间所得税的影响	-13,074,250.68
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,223,041.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-992,551.24
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	145,230.22
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	890,975.97
额外可扣除费用的影响	-14,812,987.44
其他	22,524,532.55
所得税费用	136,394,325.11

其他说明

## 49、其他综合收益

详见附注七、34。

## 50、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	31,292,300.00	35,904,380.00

利息收入	25,626,561.92	10,750,048.20
其他	2,625,275.00	4,542,089.60
合计	59,544,136.92	51,196,517.80

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	本期发生额	上期发生额
银行手续费	8,890,741.03	10,697,703.09
技术开发费	154,664,296.13	32,655,844.51
业务提成	8,734,425.63	11,650,626.08
业务招待费	6,658,317.52	10,731,967.97
差旅费	12,902,687.30	9,294,207.35
水资源费	15,638,155.00	17,212,971.98
排污及污水处理费	56,941,232.05	60,044,085.97
捐赠及赔偿支出	30,000.00	685,366.35
广告宣传费	1,073,596.74	2,415,518.38
物料消耗	1,714,515.13	2,291,576.05
保险费	2,085,462.77	2,553,402.55
其他	40,209,148.28	44,183,584.29
合计	309,542,577.58	204,416,854.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发放山东国际纸业太阳纸板有限公司委托贷款	49,500,000.00	
合计	49,500,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

融资租赁（售后租回）收款	500,000,000.00	
山东太阳宏河纸业有限公司八万方污水处理项目资金	55,152,000.00	
山东太阳宏河纸业有限公司基础设施建设资金	26,660,000.00	
山东宏河矿业集团有限公司借款	22,767,480.00	
合计	604,579,480.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

### （5）支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿付融资租赁（售后租回）租金本金及利息	231,435,638.45	175,675,541.38
融资租赁保证金及履约成本	60,000,000.00	
外方撤资款	59,529,227.65	31,429,557.25
融资手续费	21,389,543.32	26,908,490.75
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的增加	287,161,165.20	331,146,520.56
回购股票注销股本款	4,665,059.24	
合计	664,180,633.86	565,160,109.94

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 51、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	546,949,329.27	317,950,049.05
加：资产减值准备	-3,525,326.95	35,137,440.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	739,897,390.90	724,021,819.41
无形资产摊销	10,788,034.75	9,327,349.01
长期待摊费用摊销	3,466,930.30	2,495,726.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	21,597,041.88	57,374,080.90

的损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,075,500.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	465,612,235.04	425,001,985.52
投资损失（收益以“-”号填列）	56,329,123.59	-5,788,380.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,937,752.47	-45,986,325.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,786,844.48	
存货的减少（增加以“-”号填列）	212,488,695.71	-56,434,330.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	217,802,866.90	-87,031,933.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	349,823,334.06	52,772,542.33
其他	-20,942,175.29	7,125,857.39
经营活动产生的现金流量净额	2,608,087,577.11	1,435,965,880.47
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
融资租入固定资产	500,000,000.00	
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25
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	-549,040,515.96	495,207,675.02

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	633,695,166.29	1,182,735,682.25
其中：库存现金	3,559,136.02	1,654,165.63
可随时用于支付的银行存款	596,685,780.55	1,056,321,099.02
可随时用于支付的其他货币资金	33,450,249.72	124,760,417.60
三、期末现金及现金等价物余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

## 52、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------



货币资金	795,809,926.47	用于质押借款；银行承兑汇票、信用证、保函保证金、贷款保证金和定期存款
应收票据	137,000,000.00	用于应付票据中银行承兑汇票质押
固定资产	682,344,503.37	用于抵押借款
无形资产	282,376,429.37	用于抵押借款
合计	1,897,530,859.21	--

其他说明：

### 53、外币货币性项目

#### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	54,186,864.51	6.1190	331,569,423.94
欧元	37,719.84	7.4556	281,224.04
港币	872,961.01	0.78887	688,652.75
其中：美元	41,900,630.62	6.1190	256,389,958.76
其中：美元	28,496,000.00	6.1190	174,367,024.00
港币	13,625,000.00	0.78887	10,748,353.75
其他应收款			
其中：美元	4,325,876.49	6.1190	26,470,038.24
港币	113,289.20	0.78887	89,370.45
应付账款			
其中：美元	4,447,496.37	6.1190	27,214,230.29
欧元	11,751.00	7.4556	87,610.76
其他应付款			
其中：美元	27,872.08	6.1190	170,549.26
欧元	25,925.75	7.4556	193,292.02
短期借款			
其中：美元	260,745,189.10	6.1190	1,595,499,812.10

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	境外主要经营地	记账本位币	选择依据	备注
太阳纸业控股老挝有限责任公司	老挝	美元	根据其经营所处的主要经济环境确定	全资子公司，种植、制造业
太阳纸业（香港）有限公司	香港	美元	根据其经营所处的主要经济环境确定	全资子公司，纸浆和纸制品的贸易

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本年 1 月公司与山东宏河矿业集团有限公司共同出资设立山东太阳宏河纸业有限公司，子公司情况如下：营业执照注册号为 370883200036029；类型：其他有限责任公司；住所：山东邹城工业园区（太平镇）；法定代表人：李洪信；注册资本：6000 万元，其中公司出资 5400 万元，持股比例为 90%，山东宏河矿业集团有限公司出资 600 万元，持股比例为 10%；经营范围：年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸、年产 50 万吨高档纺筒纸板、年产 80 万吨高档轻型纸、年产 12 万吨高档生活用纸、年产 8 万吨特种纸的制造、销售、营销、分销和研发。（凭有效环保证明经营）（有效期限以许可证为准）。造纸原材料、设备及其他与经营有关的材料的采购；造纸生产设施的运营、管理与咨询（商务与技术）服务；货物及技术进出口（国家限定或禁止公司经营的货物或技术除外）；年产天然纤维素 35 万吨、木素 5 万吨、木糖 3 万吨的项目投资。（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）。本年纳入合并范围。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
太阳纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
兖州天章纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
兖州中天纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
济宁市兖州区华茂纸业有限公司（见注）	兖州	兖州	制造业	100.00%		出资设立
兖州永悦纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
山东太阳生活用纸有限公司	兖州	兖州	制造业	80.00%		出资设立

山东圣浩生物科技有限公司	兖州	兖州	制造业	100.00%		出资设立
山东太阳宏河纸业有限公司	邹城	邹城	制造业	90.00%		出资设立
太阳纸业控股老挝有限责任公司	老挝	老挝	种植、制造业	100.00%		出资设立
太阳纸业(香港)有限公司	香港	香港	纸浆和纸制品的贸易	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

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(现更名为“济宁市兖州区华茂纸业有限公司”,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人民币 16,975 万元,企业性质变更为内资公司。截至 2014 年 11 月 27 日,该减资事项已完成。

## (2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
太阳纸业有限公司	25.00%	437,980.34		-11,320,272.87
兖州天章纸业有限公司	25.00%	4,463,911.98		109,075,192.58
兖州中天纸业有限公司	25.00%	10,389,218.06		152,382,256.54
兖州永悦纸业有限公司	25.00%	66,789,546.97	42,500,000.00	146,670,522.87
山东太阳生活用纸有限公司	20.00%	-3,887,802.16		840,276.89
山东太阳宏河纸业有限公司	10.00%	-58,092.09		5,941,907.91

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
太阳纸业有限公司	263,950,891.40	431,163,040.33	695,113,931.73	740,395,023.24		740,395,023.24	168,773,193.94	221,265,071.19	390,038,265.13	437,071,277.99		437,071,277.99
兖州天章纸业有限公	984,968,758.12	383,007,713.09	1,367,976,471.21	925,724,867.34	5,950,833.55	931,675,700.89	1,207,189,796.54	501,846,742.73	1,709,036,539.27	1,282,710,583.35	7,880,833.51	1,290,591,416.86
兖州中天纸业有限公	1,125,801,673.90	848,626,494.84	1,974,428,168.74	1,365,512,238.31	76,986.98	1,365,589,225.29	1,190,331,207.75	941,653,661.32	2,131,984,869.07	1,563,088,938.74		1,563,088,938.74
兖州永悦纸业有限公	334,668,126.22	1,338,382,952.08	1,673,051,078.30	1,079,954,872.76		1,079,954,872.76	535,385,878.18	1,410,551,751.46	1,945,937,629.64	1,419,944,536.72	19,680,000.00	1,439,624,536.72
山东太阳生活用纸有限	135,211,743.35	467,358,760.45	602,570,503.80	598,369,119.32		598,369,119.32	25,696,710.09	118,377,432.95	144,074,143.04	120,433,747.78		120,433,747.78
山东太阳宏河纸业有限	6,678,617.80	513,647,024.80	520,325,642.60	379,094,563.49	81,812,000.00	460,906,563.49						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
太阳纸业有限公司	663,809,573.68	1,751,921.35	1,751,921.35	-282,916,328.10	592,816,893.67	-50,633,867.32	-50,633,867.32	-150,255,165.94
兖州天章纸业有限公	2,171,430,286.00	17,855,647.91	17,855,647.91	828,305,987.05	2,456,473,002.67	-95,021,813.60	-95,021,813.60	867,469,543.75
兖州中天纸业有限公	1,569,349,971.43	40,346,477.90	40,346,477.90	836,628,204.39	1,718,640,585.89	55,853,920.51	55,853,920.51	51,173,420.62
兖州永悦纸业有限公	1,778,746,634.48	259,376,881.43	259,376,881.43	-551,721,878.52	1,007,732,777.29	111,472,557.85	111,472,557.85	-375,828,070.19
山东太阳生活用纸有限	176,759,687.70	-19,439,010.78	-19,439,010.78	-36,734,828.30	3,704,935,250	-6,359,604.74	-6,359,604.74	-12,156,975.73

公司								
山东太阳宏河纸业有限公司		-580,920.89	-580,920.89	-1,387,179.69				

其他说明：

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
万国纸业太阳白卡纸有限公司	兖州	兖州	制造业	45.00%		权益法
山东国际纸业太阳纸板有限公司	兖州	兖州	制造业	45.00%		权益法
上海东升新材料有限公司	上海	上海	制造业	25.00%		权益法
山东万国太阳食品包装材料有限公司	兖州	兖州	制造业	45.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	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	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
流动资产	2,005,856,761.20	2,957,459,210.39	1,582,103,910.75	2,541,370,022.22
非流动资产	477,200,407.79	1,149,131,322.28	514,901,127.85	1,145,893,041.25
资产合计	2,483,057,168.99	4,106,590,532.67	2,097,005,038.60	3,687,263,063.47
流动负债	1,944,095,208.41	2,957,717,396.25	1,523,070,816.05	2,642,247,541.20
非流动负债		111,223,530.00		1,223,530.00
负债合计	1,944,095,208.41	3,068,940,926.25	1,523,070,816.05	2,643,471,071.20
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	538,961,960.58	1,037,649,606.42	573,934,222.55	1,043,791,992.27

按持股比例计算的净资产 份额	242,532,882.26	466,942,322.89	258,270,400.15	469,706,396.52
调整事项	-26,922,819.72	-29,147,967.11	-23,517,259.99	-31,999,919.86
—商誉				
—内部交易未实现利润	-9,484,524.11	-25,259,809.68	-6,078,964.38	-28,111,762.43
—其他	-17,438,295.61	-3,888,157.43	-17,438,295.61	-3,888,157.43
对联营企业权益投资的账 面价值	215,610,062.54	437,794,355.78	234,753,140.16	437,706,476.66
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入	2,894,254,056.18	4,074,448,617.85	3,110,649,672.63	4,185,218,287.81
净利润	-34,972,261.97	-6,142,385.85	-15,260,116.11	75,407,369.50
归属于母公司所有者的净 利润	-34,972,261.97	-6,142,385.85	-15,260,116.11	75,407,369.50
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-34,972,261.97	-6,142,385.85	-15,260,116.11	75,407,369.50
归属于母公司所有者的综 合收益总额	-34,972,261.97	-6,142,385.85	-15,260,116.11	75,407,369.50
本年度收到的来自联营企 业的股利				

(续)

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	上海东升新材料有 限公司	山东万国太阳食品包装 材料有限公司	上海东升新材料有 限公司	山东万国太阳食品包装 材料有限公司
流动资产	322,267,292.56	710,217,195.62	274,824,167.90	664,232,150.80
非流动资产	258,452,681.91	2,121,686,374.83	237,099,425.57	2,212,922,672.97
资产合计	580,719,974.47	2,831,903,570.45	511,923,593.47	2,877,154,823.77
流动负债	191,105,126.20	1,966,035,307.77	178,157,453.07	1,450,235,676.99
非流动负债	20,370,465.04	624,586,107.93	20,706,780.83	1,031,026,989.19
负债合计	211,475,591.24	2,590,621,415.70	198,864,233.90	2,481,262,666.18
少数股东权益	24,971,770.26		21,647,267.31	
归属于母公司股东权益	344,272,612.97	241,282,154.75	291,412,092.26	395,892,157.59
按持股比例计算的净资产 份额	86,068,153.25	108,576,969.64	72,853,023.07	178,151,470.92

调整事项		-108,576,969.64		-131,889,226.34
—商誉				
—内部交易未实现利润		-108,576,969.64		-131,889,226.34
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	86,068,153.25		72,853,023.07	46,262,244.58
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	473,682,101.64	2,293,108,149.27	457,773,016.57	1,849,049,761.54
净利润	53,869,631.97	-154,610,002.84	54,284,770.12	-97,806,135.00
归属于母公司所有者的净利润	52,799,129.02	-154,610,002.84	51,491,718.65	-97,806,135.00
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	53,869,631.97	-154,610,002.84	54,284,770.12	-97,806,135.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	52,799,129.02	-154,610,002.84	51,491,718.65	-97,806,135.00
本年度收到的来自联营企业的股利				

### (3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	---------------------	-------------

其他说明

### (4) 与合营企业投资相关的未确认承诺

### (5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

## （一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

### 1、市场风险

#### （1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元或港币有关，除本公司及几个下属子公司以美元、欧元或港币进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2014 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、欧元或港币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末数	年初数
货币资金		
其中：美元	54,186,864.51	106,957,331.24
欧元	37,719.84	36,159.23
港币	872,961.01	1,196,021.54
应收账款		
其中：美元	41,900,630.62	16,179,501.53
欧元		260,027.30
预付款项		
其中：美元	2,177,811.26	7,127,923.40
其他应收款		
其中：美元	4,325,876.49	5,355,026.43
港币	113,289.20	
存货		
其中：美元	46,638,583.40	48,545,915.54
固定资产		
其中：美元	6,612,665.88	6,173,547.93
在建工程		
其中：美元	68,244,560.88	67,560,357.62
长期待摊费用		
其中：美元	7,911.02	
其他非流动资产		
其中：美元	20,614.40	
应付账款		
其中：美元	4,447,496.37	64,099,677.71
欧元	11,751.00	20,307.83
预收账款		
其中：美元	5,337,856.47	6,179,860.80
其他应付款		
其中：美元	27,872.08	



欧元	25,925.75	25,925.75
应付职工薪酬		
其中：美元	11,476.29	10,986.06
应交税费		
其中：美元	675,192.97	93,257.88
短期借款		
其中：美元	260,745,189.10	319,306,461.65
长期借款		
其中：美元	28,496,000.00	28,496,000.00
港币	13,625,000.00	

为了降低汇率波动对公司利润的影响及基于经营战略的需要，使公司保持较为稳定的利润水平，并专注于生产经营，公司与银行开展远期结售汇业务，以消除或降低外汇波动风险。

## (2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注六、16及26）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。浮动利率银行借款主要涉及到币种为美元的外币借款，本公司密切关注美元不同期限的同业拆借利率的变化，适时调整外币借款金额，以弱化利率波动对本公司利润的影响。

## (3) 其他价格风险

无。

## 2、信用风险

2014年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收账款，详见本附注七、3。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要资金来源。2014年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币9,038,421,288.07元（2013年12月31日：人民币12,240,610,400.00元）。

截至2014年12月31日，本公司流动资产合计为47.95亿元，流动负债合计为76.98亿元，流动比率为0.62，较2013年流动比率0.74略有下降。本年流动比率偏低的原因是公司近年来将部分自有资金用于项目建设，投资金额过大，部分项目尚处在建设期，尚未产生销售收入。2015年3月，公司非公开发行人民币普通股（A股）238,095,238.00股，扣除各项发行费用后实际募集资金金额为973,439,999.61元已到位；此外，公司于2015年3月9日和2015年3月24日分别获得中国农业银行和中国银行新增长期项目贷款5亿元和11亿元的授信额度，预计2015年度流动比例会逐渐提高。

## (二) 金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币4,264,325,445.59元（上年度：人民币4,373,317,742.18元），发生的贴现费用为人民币94,774,089.91元（上年度：人民币98,675,657.53元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票

到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于 2014 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 1,933,411,355.69 元（2013 年 12 月 31 日：人民币 1,592,314,118.17 元）。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（六）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		3,075,500.00		3,075,500.00
其中：远期结售汇业务		3,075,500.00		3,075,500.00
持续以公允价值计量的负债总额		3,075,500.00		3,075,500.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司于 2014 年 9 月 9 日与中国工商银行股份有限公司兖州支行成交一笔远期结售汇业务，公司远期买入欧元 500.00 万元，成交汇率 8.0707，择期期限 2015 年 2 月 2 日至 2015 年 2 月 27 日。2014 年 12 月 31 日，中国人民银行公布的人民币汇率中间价为：1 欧元对人民币 7.4556 元，公司于年末确认该笔远期结售汇损失 3,075,500.00 元。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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
山东太阳控股集团 有限公司	兖州	对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发、物业管理	7,948.00	65.16%	65.16%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是山东太阳控股集团有限公司的第一大股东李洪信先生。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司

其他说明

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海东升新材料有限公司	采购材料	246,099,216.20	235,607,570.01
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料	1,522,078.60	1,106,051.28
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	1,029,433.09	
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	1,047,152.55	
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务劳务	868,004.80	466,766.27

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东圣德国际酒店有限公司	销电、蒸汽及纸制品等	4,585,370.99	5,453,290.97
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽及材料等	46,476,505.97	43,784,754.80
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽及浆等	597,944,782.96	583,922,246.80
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽及浆等	315,804,008.03	320,181,547.04

山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽及浆等	758,333,648.29	850,917,319.32
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	615,150.71	514,259.75
山东太阳控股集团有限公司	销材料及纸制品	37,077.08	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东太阳控股集团有限公司	土地	1,171,800.00	1,171,800.00

关联租赁情况说明

①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。

②2009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年度、2013年度公司分别支付1,171,800.00元。

## (3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

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12月31日，山东太阳控股集团有限公司为本公司及子公司2,481,321,115.52元人民币、57,866,454.40美元的借款、277,500,000.00元银行承兑汇票、400,065,945.53元人民币信用证、20,669,171.94美元信用证及2,712,636.00欧元信用证提供了担保。其中506,000,000.00元人民币借款、4,780,217.06美元借款、277,500,000.00元银行承兑汇票、161,036,306.19元人民币信用证及2,214,581.40美元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；200,000,000.00元人民币借款及1,666,533.23美元借款由山东太阳控股集团有限公司与本公司的子公司共同担保；195,956,515.52元人民币借款、2,867,192.52美元借款、120,241,267.99元人民币信用证、294,313.56美元信用证及2,712,636.00欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及本公司的子公司共同担保。

②截至2014年12月31日，公司实际控制人李洪信先生为本公司及子公司771,956,515.52元人民币借款、50,822,483.94美元借款、277,500,000.00元银行承兑汇票、291,397,192.31元人民币信用证、31,069,274.62美元信用证及3,918,414.00

欧元信用证提供了担保。其中506,000,000.00元人民币借款、4,780,217.06美元借款、277,500,000.00元银行承兑汇票、161,036,306.19元人民币信用证及2,214,581.40美元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；70,000,000.00元人民币借款由李洪信先生与本公司的子公司共同担保；195,956,515.52元人民币借款、2,867,192.52美元借款、120,241,267.99元人民币信用证、294,313.56美元信用证及2,712,636.00欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及本公司的子公司共同担保。

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；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为本公司的子公司兖州华茂纸业有限公司（现更名为“济宁市兖州区华茂纸业有限公司”）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。详见附注十四、1。

#### （4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,722,462.74	2,170,463.47

#### （5）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年度收取7,513,801.26元，2013年度收取8,837,822.45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年度、2013年度分别收取水处理、租赁费等综合服务费55,346,631.36元、53,920,533.81元。

##### 3. 委托贷款

本年度，公司委托兴业银行济宁分行向山东国际纸业太阳纸板有限公司发放贷款人民币4,950.00万元，用于补充山东国际纸业太阳纸板有限公司的日常运营资金，借款期限二十四个月，自2014年9月17日至2016年9月17日止，借款利率为6.765%，公司本年确认利息收入985,998.76元。

### 6、关联方应收应付款项

#### （1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东圣德国际酒店有限公司	736,417.50	36,820.88	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				
应收账款	山东国际纸业太阳 纸板有限公司	14,889,830.99	744,491.55		
应收账款	合计	15,626,248.49	781,312.43	845,786.30	42,289.32
应收票据	万国纸业太阳白卡 纸有限公司	25,993,674.35		27,263,078.29	
应收票据	山东国际纸业太阳 纸板有限公司	23,899,772.84		24,144,897.92	
应收票据	山东万国太阳食品 包装材料有限公司	21,779,852.82		22,558,788.32	
应收票据	合计	71,673,300.01		73,966,764.53	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海东升新材料有限公司	73,822,851.30	42,143,220.79
应付账款	合计	73,822,851.30	42,143,220.79
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有限公 司	32,404,298.53	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	16,159,701.59	15,466,751.96
预收款项	合计	48,564,000.12	51,208,133.63

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	30,156,732.40
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	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%。
可行权权益工具数量的确定依据	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授予价格回购并予以注销。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	30,156,732.40
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,214,557.11

其他说明

## 3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

## 5、其他

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。截至2014年7月25日止，公司指定的认购资金账户已收到179名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金70,365,708.38元，该事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年7月25日出具的瑞华验字[2014]37050004号验资报告审验。因实施本次股权激励计划而发生的成本30,156,732.40元冲减资本公积-其他资本公积，该部分成本在等待期内按期转回，本年转回金额9,214,557.11元。

为5名原激励对象回购公司股份1,460,000.00股，支付的自有资金4,665,059.24元，其中：1,460,000.00元减少股本，3,205,059.24元冲减资本公积-资本溢价，该事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年9月29日出具的瑞华验字[2014]第37050006号验资报告审验。

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 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12月31日公司已支付投资款87,741,470.49美元。

(2) 截至2014年12月31日，本公司及子公司为采购材料及设备开立尚未结算的信用证金额为822,659,727.32元人民币、92,814,225.84美元、21,961,414.00 欧元。

(3) 经公司2012年2月8日第四届董事会二十二次会议审议通过，公司于2012年3月1日与交银金融租赁有限责任公司（简称“交银公司”）签订《融资租赁合同》（回租），将原值为895,680,451.46元的部分纸机设备以730,000,000.00元的价格转让给交银公司，再由交银公司出租给公司使用；所有权自交银公司支付转让价款后属于交银公司，公司在租赁期内只享有使用权，租赁期限60个月，租金总额883,190,128.70元，由于利率变动，租金总额变为877,125,395.44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。截至2014年12月31日，以后年度将支付的最低租赁付款额429,364,756.09元，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费用的余额34,223,336.60元，在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

(4) 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，公司的子公司兖州华茂纸业有限公司（现更名为“济宁市兖州区华茂纸业有限公司”，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，由于利率变动，租金总额变为233,922,406.33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。截至2014年12月31日，以后年度将支付的最低租赁付款额198,586,543.63元，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费



用的余额24,818,341.82元,在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

(5) 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,公司的子公司兖州华茂纸业有限公司(现更名为“济宁市兖州区华茂纸业有限公司”,简称“华茂纸业”)于2014年9月5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447,031,427.21元的部分纸机设备以300,000,000.00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342,187,499.68元,由于利率变动,租金总额变为339,940,042.33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。截至2014年12月31日,以后年度将支付的最低租赁付款额318,553,323.60元,融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额35,833,375.63元,在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截至2014年12月31日,本公司为合并范围内子公司213,150,000.00元人民币银行借款提供担保,担保期间为2009年1月22日至2015年12月8日。

(2) 截至2014年12月31日,本公司为境外子公司太阳纸业(香港)有限公司出具保函担保186,825,000.00元人民币(本年度实际使用额度:6,444,364.00美元贸易融资、3,128,224.28美元信用证)、30,000,000.00美元贸易融资额度(本年度实际使用额度:3,409,566.86美元贸易融资、15,894,335.31美元信用证),担保期间为2014年3月31日至2015年7月31日。

(3) 截至2014年12月31日,本公司合并范围内子公司之间为100,000,000.00元人民币银行借款提供担保,担保期间为2014年9月17日-2015年9月17日。

(4) 截至2014年12月31日,本公司合并范围内子公司为本公司600,956,515.52元人民币银行借款及4,533,725.75美元银行借款、120,241,267.99元人民币信用证、294,313.56美元信用证及2,712,636.00欧元信用证提供担保,担保期间2010年6月28日至2017年6月23日。

(5) 截至2014年12月31日,除上述所述事项外本公司无需要披露的其他或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

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
股票和债券的发行	公司于2015年3月13日非公开发行人民币普通股(A股)238,095,238.00股,每股面值人民币1元,每股发行价格为人民币4.20元,募集资金总额为999,999,999.60元,扣除各项发行费用(含承销商承销保荐费、律师费、注册会计师费用等)人民币26,559,999.99元,实际募集资金金额为人民币973,439,999.61元。其中新增注册资本人民币238,095,238.00元,增加资本公积人民币735,344,761.61元。		

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	126,831,761.90
经审议批准宣告发放的利润或股利	126,831,761.90

## 3、其他资产负债表日后事项说明

公司将2015年3月13日非公开发行的人民币普通股（A股）实际募集的资金总额人民币973,487,395.00元对山东太阳宏河纸业进行增资，该事项已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所审验，并于2015年3月30日出具瑞华鲁验字[2015]37050001号验资报告。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为4个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了4个报告分部，分别为热电分部、制浆分部、造纸分部及贸易分部。按照经营业务的地区划分为2个地区分部，分别为境内分部、境外分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础存在差异。这些差异主要包括：分部报告信息仅包括各分部的营业收入及营业成本，未包括营业税金及附加、营业费用及其他费用及支出的分摊。

由于公司的热电分部主要是为制浆分部和造纸分部提供电力及蒸汽，而制浆分部除为造纸分部提供生产用浆外，还对外销售化机浆及溶解浆，而贸易分部主要是从外部采购木浆给造纸分部，由造纸分部加工成纸制品后，再将纸制品对外销售，四个报告分部相互联系，资产总额及负债总额未能分别核算，故不能分别披露热电分部、制浆分部、造纸分部及贸易分部的资产总额及负债总额，不能分别披露境内分部及境外分部的资产总额及负债总额。

(2) 报告分部的财务信息

项目	热电分部	制浆分部	造纸分部	贸易分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,596,075,780.60	2,764,937,359.23	9,395,907,306.10	965,433,778.52	4,378,513,699.68	10,343,840,524.77
主营业务成本	941,423,974.67	2,355,875,327.56	8,498,285,997.83	915,063,612.40	4,397,606,786.12	8,313,042,126.34

(续)

项目	境内分部	境外分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	10,890,250,174.95	3,832,104,049.50	4,378,513,699.68	10,343,840,524.77
主营业务成本	9,105,811,442.36	3,604,837,470.09	4,397,606,786.12	8,313,042,126.34

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(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兖税务分局已于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年度当期所得税费用13,201,918.34元，增加2014年度净利润13,201,918.34元。

(2) 截至本财务报告批准报出日，本公司的控股股东山东太阳控股集团有限公司质押其所持有的本公司股票合计为476,000,000股，占其持有本公司股份的33.58%，占本公司总股本的18.77%。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组	270,226	100.00%	14,974.3	5.54%	255,251.6	245,119	100.00%	15,236.29	6.22%	229,882.78

合计计提坏账准备的 应收账款	065.86		79.77		86.09	,074.04		2.25		1.79
合计	270,226, 065.86	100.00%	14,974,3 79.77	5.54%	255,251,6 86.09	245,119 ,074.04	100.00%	15,236,29 2.25	6.22%	229,882,78 1.79

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	204,798,124.63	10,239,906.23	5.00%
1 年以内小计	204,798,124.63	10,239,906.23	5.00%
1 至 2 年	9,777,142.48	977,714.25	10.00%
2 至 3 年	523,643.54	104,728.71	20.00%
3 至 4 年			60.00%
4 至 5 年	365,834.86	219,500.92	60.00%
5 年以上	3,432,529.66	3,432,529.66	100.00%
合计	218,897,275.17	14,974,379.77	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

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：

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方应收款 项	51,328,790.69		
合计	51,328,790.69		

(续)

组合名称	年初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方应收款 项	11,185,046.62		

合计	11,185,046.62		
----	---------------	--	--

注：确定该组合依据的说明

合并范围内关联方应收款项到期偿债能力较强，风险较低，单独进行分组，不需要计提坏账准备。

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-261,912.48 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额102,838,233.40元，占应收账款年末余额合计数的比例38.06%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额5,209,672.99元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
太阳纸业（香港）有限公司	应收货款	51,328,790.69	1年以内	18.99	2,566,439.53
中国化纤总公司	应收货款	20,016,540.00	1年以内	7.41	1,000,827.00
武汉金源恒商贸有限公司	应收货款	12,095,701.62	1年以内	4.48	604,785.08
国网山东省电力公司济宁供电公司	应收货款	11,616,506.64	1年以内	4.30	580,825.33
上海景信纸业有限公司	应收货款	7,780,694.45	1年以内及1至3年	2.88	456,796.05
合计	—	102,838,233.40	—	38.06	5,209,672.99

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51	1,139,783,544.14	100.00%	19,377,636.34	1.70%	1,120,405,907.80
合计	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51	1,139,783,544.14	100.00%	19,377,636.34	1.70%	1,120,405,907.80

	2,660.32		93.81		,266.51	83,544.14		6.34		07.80
--	----------	--	-------	--	---------	-----------	--	------	--	-------

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	2,868,624.53	143,431.23	5.00%
1 年以内小计	2,868,624.53	143,431.23	5.00%
1 至 2 年	1,176,822.65	117,682.27	10.00%
2 至 3 年	8,986,600.40	1,797,320.08	20.00%
3 至 4 年	3,431,658.78	2,058,995.27	60.00%
4 至 5 年	2,591,511.68	1,554,907.01	60.00%
5 年以上	16,550,057.95	16,550,057.95	100.00%
合计	35,605,275.99	22,222,393.81	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

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

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方款项	1,327,607,384.33		
合计	1,327,607,384.33		

(续)

组合名称	年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方款项	1,107,568,037.48		
合计	1,107,568,037.48		

注：确定该组合依据的说明

合并范围内关联方应收款项到期偿债能力较强，风险较低，单独进行分组，不需要计提坏账准备。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,844,757.47 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方款项	1,327,607,384.33	1,107,568,037.48
应收返利	2,414,526.51	3,236,741.71
备用金及借款	1,671,112.00	1,535,432.20
材料款	17,238,516.04	11,020,946.86
设备款	656,960.00	2,980,960.00
运费	1,474,089.05	1,360,389.28
其他款项	12,150,072.39	12,081,036.61
合计	1,363,212,660.32	1,139,783,544.14

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
兖州永悦纸业有限公司	往来款、货款	478,691,806.39	1 年以内	35.11%	
山东太阳生活用纸有限公司	往来款、货款	407,192,122.18	1 年以内	29.87%	
山东太阳宏河纸业有限公司	往来款	205,603,578.74	1 年以内	15.08%	
山东圣浩生物科技有限公司	往来款	100,668,468.89	1 年以内及 1 至 2 年	7.38%	
兖州天章纸业有限公司	往来款、货款	61,536,738.49	1 年以内	4.51%	
合计	--	1,253,692,714.69	--	91.95%	

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,848,669,069.69		1,848,669,069.69	1,775,726,868.41		1,775,726,868.41
对联营、合营企业投资	779,706,989.21		779,706,989.21	852,938,192.71		852,938,192.71
合计	2,628,376,058.90		2,628,376,058.90	2,628,665,061.12		2,628,665,061.12

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
太阳纸业有限公司	65,101,548.94			65,101,548.94		
兖州天章纸业有限公司	418,149,196.02			418,149,196.02		
兖州中天纸业有限公司	339,078,067.50			339,078,067.50		
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	169,747,975.00	2,025.00		169,750,000.00		
兖州永悦纸业有限公司	173,769,733.43			173,769,733.43		
山东太阳生活用纸有限公司	24,000,000.00			24,000,000.00		
山东圣浩生物科技有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
山东太阳宏河纸业有限公司		54,000,000.00		54,000,000.00		
太阳纸业控股老挝有限责任公司	552,721,041.52	18,940,176.28		571,661,217.80		
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306.00			3,159,306.00		
合计	1,775,726,868.41	72,942,201.28		1,848,669,069.69		



(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	234,753,1 40.16			-19,143,0 77.62						215,610,0 62.54	
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	437,706,4 76.66			87,879.12						437,794,3 55.78	
上海东升 新材料有 限公司	72,853,02 3.07			13,199,78 2.26		15,347.92				86,068,15 3.25	
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	107,625,5 52.82			-67,391,1 35.18						40,234,41 7.64	
小计	852,938,1 92.71			-73,246,5 51.42		15,347.92				779,706,9 89.21	
合计	852,938,1 92.71			-73,246,5 51.42		15,347.92				779,706,9 89.21	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,743,154,513.41	3,815,354,304.86	4,886,158,226.89	3,955,181,911.81
其他业务	1,125,980,658.27	1,051,906,565.38	1,008,540,606.04	929,737,855.79
合计	5,869,135,171.68	4,867,260,870.24	5,894,698,832.93	4,884,919,767.60

其他说明：

## 5、投资收益

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	-73,246,551.42	-9,511,338.24
处置长期股权投资产生的投资收益		8,260,049.33
合计	73,003,448.58	247,748,711.09

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-21,597,041.88	
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）	33,077,915.91	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,075,500.00	
对外委托贷款取得的损益	985,998.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,321,474.15	
减：所得税影响额	3,792,254.37	
少数股东权益影响额	-1,991,582.81	
合计	11,912,175.38	--

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

### 2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）

归属于公司普通股股东的净利润	8.94%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.71%	0.20	0.20

### 3、会计政策变更相关补充资料

√ 适用 □ 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	865,030,247.94	1,691,384,443.52	1,429,505,092.76
应收票据	1,501,863,137.18	1,233,542,603.37	1,057,176,718.10
应收账款	479,989,560.33	694,207,383.36	689,994,530.07
预付款项	272,377,092.13	350,227,184.94	316,366,080.95
应收利息		871,554.44	7,147,377.92
其他应收款	40,239,953.48	66,388,303.27	43,100,436.99
存货	1,285,902,742.57	1,342,337,072.73	1,124,313,460.39
其他流动资产	262,890,782.27	104,236,915.00	126,930,073.46
流动资产合计	4,708,293,515.90	5,483,195,460.63	4,794,533,770.64
非流动资产：			
长期股权投资	799,456,356.32	791,574,884.47	739,472,571.57
固定资产	7,719,994,481.68	7,807,331,381.11	7,748,528,358.91
在建工程	821,756,263.26	630,487,294.52	1,715,603,933.22
无形资产	400,865,835.37	421,073,475.55	496,785,613.81
长期待摊费用	10,398,860.41	7,903,133.89	13,986,394.58
递延所得税资产	132,502,530.98	178,488,856.52	175,551,104.05
其他非流动资产	579,431,443.94	569,575,921.50	608,793,454.94
非流动资产合计	10,464,405,771.96	10,406,434,947.56	11,498,721,431.08
资产总计	15,172,699,287.86	15,889,630,408.19	16,293,255,201.72
流动负债：			
短期借款	5,012,353,563.78	4,507,874,754.90	4,779,456,327.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			3,075,500.00

应付票据	686,000,000.00	200,000,000.00	512,000,000.00
应付账款	1,059,620,405.68	1,183,734,591.65	1,283,371,145.98
预收款项	200,701,150.53	174,106,169.85	141,339,137.65
应付职工薪酬	42,208,119.06	45,612,063.02	45,657,657.41
应交税费	54,013,237.17	76,801,457.57	88,918,437.71
应付利息	52,472,441.78	68,238,170.11	48,042,946.59
其他应付款	66,197,730.01	134,006,476.42	116,170,622.83
一年内到期的非流动 负债	900,757,336.96	970,428,043.50	680,381,756.00
流动负债合计	8,074,323,984.97	7,360,801,727.02	7,698,413,531.78
非流动负债：			
长期借款	1,446,554,600.00	1,643,851,862.40	1,007,248,221.75
应付债券	499,418,956.04	794,508,029.22	796,905,839.47
长期应付款	670,785,050.55	537,429,099.93	853,029,569.27
专项应付款			81,812,000.00
递延收益	25,616,338.84	30,956,109.39	29,170,493.48
递延所得税负债			1,786,844.48
非流动负债合计	2,642,374,945.43	3,006,745,100.94	2,769,952,968.45
负债合计	10,716,698,930.40	10,367,546,827.96	10,468,366,500.23
所有者权益：			
股本	1,004,810,394.00	1,150,000,000.00	2,298,540,000.00
资本公积	782,099,834.26	1,627,541,151.18	453,393,916.65
其他综合收益	-21,000,227.60	-37,700,043.64	-35,975,903.80
专项储备		389,346.52	404,694.44
盈余公积	398,152,717.02	441,909,998.74	472,132,755.72
未分配利润	1,783,344,289.23	1,909,211,545.37	2,232,803,354.56
归属于母公司所有者权益 合计	3,947,407,006.91	5,091,351,998.17	5,421,298,817.57
少数股东权益	508,593,350.55	430,731,582.06	403,589,883.92
所有者权益合计	4,456,000,357.46	5,522,083,580.23	5,824,888,701.49
负债和所有者权益总计	15,172,699,287.86	15,889,630,408.19	16,293,255,201.72

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的2014年年度报告文本原件。
- 五、其他备查文件。

文件存放地：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  
二〇一五年四月二十四日