

山东太阳纸业股份有限公司

2015 年半年度报告



证券代码： 002078
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2015 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

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

目 录

2015 半年度报告	1
第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	20
第六节 股份变动及股东情况	32
第七节 优先股相关情况	37
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	38
第九节 财务报告	39
第十节 备查文件目录	135

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	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	太阳纸业	股票代码	002078
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东太阳纸业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	太阳纸业		
公司的外文名称（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		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈昭军	庞福成
联系地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号
电话	0537-7928715	0537-7928762
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	czj@sunpaper.cn	pangfucheng@sunpaper.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
报告期初注册	2000 年 04 月 26 日	山东省工商行政管理局	370000228006169	370882706094280	70609428-0
报告期末注册	2015 年 04 月 28 日	山东省工商行政管理局	370000228006169	370882706094280	70609428-0

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	5,193,744,918.51	5,304,785,897.09	5,304,785,897.09	-2.09%
归属于上市公司股东的净利润（元）	251,767,497.07	213,664,924.94	213,664,924.94	17.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	234,186,958.94	192,870,973.45	192,870,973.45	21.42%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,176,404,012.57	854,591,084.30	854,591,084.30	37.66%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.09	0.09	11.11%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.09	0.09	11.11%
加权平均净资产收益率	4.44%	4.12%	4.12%	0.32%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	18,864,574,591.04	16,293,255,201.72	16,293,255,201.72	15.78%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,653,266,888.14	5,421,298,817.57	5,421,298,817.57	22.72%

二、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,121,502.55	
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）	16,356,555.44	
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	594,023.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,457,502.13	
减：所得税影响额	5,488,433.02	
少数股东权益影响额（税后）	536,112.31	
合计	17,580,538.13	--

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

2015年上半年，面对中国经济进入新常态，造纸行业进入持续深度调整之机，公司在董事会的正确领导下，紧紧围绕年度发展目标和战略规划，采取积极主动的经营策略，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，公司在产品结构调整和优化、资本运作、技术创新、营销创新、管理创新、人才资源管理创新等方面均有发展亮点，公司将继续保持健康稳定的发展，确保2015年度经营发展目标保质保量完成。

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51.94亿元；实现归属于上市公司股东的净利润2.52亿元，同比增长17.83%；基本每股收益0.10元。

二、主营业务分析

概述

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

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	5,193,744,918.51	5,304,785,897.09	-2.09%	
营业成本	4,040,082,497.77	4,300,995,307.12	-6.07%	
销售费用	204,521,827.91	167,345,425.14	22.22%	本期结算的运输费及销售人员薪酬比去年同期增加。
管理费用	226,314,799.80	182,623,903.06	23.92%	本期技术研发费、股权激励成本摊销比去年同期增加。
财务费用	279,484,272.04	295,749,007.14	-5.50%	
所得税费用	90,838,207.35	64,406,736.49	41.04%	本期实现的利润总额较去年同期有所增长。
研发投入	77,953,071.65	25,044,646.74	211.26%	对新产品研发投入增加。
经营活动产生的现金流量净额	1,176,404,012.57	854,591,084.30	37.66%	购买商品接受劳务支付的现金流出比去年同期减少较多所致。
投资活动产生的现金流量净额	-1,301,939,888.38	-723,484,106.25	-79.95%	本期对 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增加。
筹资活动产生的现金流量净额	1,081,536,009.70	-2,744,886.76	39,501.84%	2015 年 03 月以非公开发行股票募集资金到账资金增加。

现金及现金等价物净增加额	949,556,428.62	132,752,831.35	615.28%	购买商品劳务支出减少及吸收投资款项增加。
--------------	----------------	----------------	---------	----------------------

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司切实按照期初制订的2015年度经营计划开展生产经营活动，持续稳步推进各项业务的实施，加大产品研发力度，完善公司产品结构调整和产业布局，以更好满足市场和客户需求，同时进一步加强成本管控能力，积极实施企业管理体制变革，努力提升公司盈利能力，保障公司可持续发展。

根据公司2015年一季度报告披露的经营业绩预计：2015年1-6月，公司计划实现归属于母公司净利润21,366万元至27,776万元，同比增长0%至30%。报告期内，公司完成营业收入51.94亿元，实现归属于上市公司所有者的净利润2.52亿元，同比增长17.83%，在公司预计的增长目标范围内。

2015年，公司继续把产品结构调整做为企业转型升级的首要任务，优化产品结构，平衡水电气，降低生产成本。公司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，将在2015年三季度末顺利投产，公司将继续推进生活用纸项目，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，巩固太阳纸业在行业中的龙头地位。

改革传统用人机制，完善现代企业管理体制，是公司近期在企业管理方面的工作重点，随着企业的发展，太阳纸业不断打破传统的家族式企业管理模式，通过不断引进、培养各类优秀人才，建立职业化的管理团队，形成了完善的现代企业管理制度，成为真正意义上的现代化企业。公司逐步建立了扁平化的企业组织架构，使管理机制更加灵活，工作效率更加高效，团队的积极性得到充分发挥。同时，加强人才梯队建设，重视高端技术人才引进和技术性人才的培育，打造出一支高素质、有事业心、有凝聚力、有激情、敢于创新的团队，激发了企业的活力，增强了企业可持续发展能力。

2015年3月份，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]170号”文核准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。上述非公开发行股票238,095,238股人民币普通股已经于2015年3月27日上市。公司总股本从本次非公开发行股票前的2,298,540,000股变更为2,536,635,238股。

2015年下半年，公司将继续以“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，使产业结构更加合理，产业价值链更加高端，增强抗击风险、渡过严寒的能力，有效规避经济发展周期对企业发展的影响。

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
浆及纸制品	4,723,867,980.44	3,791,003,794.89	19.75%	-2.45%	-5.91%	2.95%
电及蒸汽	416,695,521.86	201,157,580.40	51.73%	2.66%	-18.63%	12.63%

分产品						
非涂布文化用纸	1,721,917,047.67	1,358,562,249.73	21.10%	-21.96%	-23.08%	1.15%
铜版纸	1,569,443,923.34	1,224,401,391.60	21.99%	-10.74%	-18.96%	7.91%
电及蒸汽	416,695,521.86	201,157,580.40	51.73%	2.66%	-18.63%	12.63%
化机浆	455,167,588.49	331,159,473.64	27.24%	-12.37%	-18.16%	5.14%
溶解浆	353,610,291.18	345,146,313.19	2.39%	4.94%	6.28%	-1.24%
生活用纸	238,170,571.41	202,336,643.68	15.05%	1,027.35%	803.80%	21.01%
淋膜原纸	385,558,558.35	329,397,723.05	14.57%	100.00%	100.00%	14.57%
分地区						
境内销售	4,397,294,251.75	3,265,390,880.95	25.74%	3.36%	-0.92%	3.21%
境外销售	743,269,250.55	726,770,494.34	2.22%	-25.23%	-25.89%	0.87%

四、核心竞争力分析

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。本年度，公司在产业升级、企业转型，多元化发展、资本市场运作、技术创新、产品结构调整、品牌建设、市场营销、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已经进入实施阶段，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，主要排放指标均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；公司的主要产品铜版纸、未涂布文化纸和淋膜纸的产能和品质均排名于行业前列；2015年，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”等品牌，公司产品在保证国内市场需求的同时已经远销欧、美、日、东南亚、中东等国家和地区。

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

（1）对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

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
48,000,000.00		
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
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）	投资管理；资产管理；投资咨询；项目投资。	1.15%

（2）持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

（3）证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(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

(1) 募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集资金总额	97,344
报告期投入募集资金总额	47,953

已累计投入募集资金总额	47,953
募集资金总体使用情况说明	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	否	97,344	97,349	47,953	47,953	49.26%			否	否
承诺投资项目小计	--	97,344	97,349	47,953	47,953	--	--		--	--
超募资金投向										
合计	--	97,344	97,349	47,953	47,953	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目正在按进度实施中，尚处于建设期内。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2015 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第二十二次会议决议以募集资金 353434822.36 元置换募投项目先期投入。该金额经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并于 2015 年 3 月 31 日出具“瑞华核字【2015】37050010 号”鉴证报告，2015 年 4 月 23 日公司以募投资金对先期投资进行了置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资	不适用									

金结余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金目前保存在募集资金专户中将继续用于募投项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	募集资金承诺投资总额与调整后投资总额（1）之差额 47,395.83 元，为增资投入项目实施主体前募集资金专户存款利息。

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

（4）募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
2015 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2015 年 08 月 28 日	详见《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（公告编号 2015-064）

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	709,654,045.76	-61,925,221.80	479,078,928.00	-17,511,770.22	-16,644,130.29
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	1,776,543,380.16	431,887,811.14	910,400,462.97	-6,518,912.08	-4,412,959.18
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	2,089,387,301.64	627,213,893.70	898,824,811.91	24,148,491.83	18,374,950.25
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	2,018,366,817.51	737,225,736.52	860,937,230.28	169,043,190.70	144,129,530.98
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	707,977,007.98	-2,833,330.25	227,675,643.87	-9,303,313.98	-7,034,714.73

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	106426 万元	1,839,415,730.02	1,060,968,761.01	14,529.92	-2,709,893.10	-2,710,318.10
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	2,170,947,253.99	500,537,470.88	1,135,472,182.22	-39,042,946.38	-38,424,489.70
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	4,531,388,175.30	1,004,188,007.50	1,966,135,370.98	-33,691,115.92	-33,461,598.93
上海东升新材料有限公司	参股公司	制造业		5000 万元	594,900,058.00	371,482,136.99	228,608,668.98	35,535,462.19	28,917,912.12
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	2,734,768,989.78	147,255,994.96	1,055,307,856.18	-94,922,179.79	-94,026,159.79

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	-5.31	41,369.07	32.68%	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	4,870.44	41,702.88	56.60%	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	33,819.47	63,975.52	63.98%	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。
年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目	250,258.37	48,988.98	66,461.05	26.56%	无	2014 年 10 月 30 日	公告编号：2014-066；公告名称：《关于控股子公司年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目的公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
合计	550,508.37	87,673.58	213,508.52	--	--	--	--

六、对 2015 年 1-9 月经营业绩的预计

2015 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	10.00%	至	40.00%
2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	34,527	至	43,943
2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	31,388		
业绩变动的原因说明	公司通过节能挖潜使生产成本有所降低，加之原材料采购成本略有降低，致使本期经营业绩比去年同期有所增长。		

七、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

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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

经 2015 年 5 月 22 日召开的公司 2014 年度股东大会审议通过，公司 2014 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 2,536,635,238 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.5 元人民币现金。

2015 年 7 月 4 日，公司在《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上刊登了《2014

年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2015年7月9日，除权除息日为2015年7月10日。

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

十、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、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
2015 年 01 月 14 日	公司本部	实地调研	机构	申银万国证券：周海晨、范张翔；交银施罗德基金：艾菁；华安基金：钱坤；国联安基金：王园园；中欧基金：尹城庸；诺安基金：熊林；太平洋保险：向涛；华富基金：包思遥；财通证券：王一成；宝盈基金：方佳佳；泰信基金：戴隽；同犇投资：任浪；东方资本：汝双荣；海富通基金：王挺；中国人寿资产：吴昌柱；华夏基金：林阳；中金资管：文尽远；民森投资：田慧蓝；中信产业基金：陈远望；工银瑞信：张玮升；招商证券：杨志威。	公司生产经营情况及行业发展情况。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东。公司董事会、监事会和相应部门能够正常运作，具有独立性。

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

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

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

二、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

三、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。

四、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末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

公司报告期末收购资产。

2、出售资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末出售资产。

3、企业合并情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

☒ 适用 ☐ 不适用

为进一步完善公司治理结构，健全激励约束机制，充分调动公司管理团队和核心技术（业务）人员等的积极性、保障公司战略目标的实现，依据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，公司2014年实施了股权激励计划。激励对象主要为公司董事、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。激励计划下限制性股票来源为公司从二级市场回购本公司股份。

（一）公司本次股权激励计划审批、授予等情况的简要描述：

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

2014年4月25日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）>及其摘要的议案》。

2014年5月12日，中国证监会对公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）确认无异议并进行了备案。

2014年6月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了上述相关议案。

2014年7月17日，公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》、《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》等议案。5名激励对象因离职等原因不再符合激励条件，公司拟向激励对象授予限制性股票的数量调整为3,146万股，激励对象人数调整为179人。

2014年7月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2014]37050004号的《验资报告》，经审验，截至2014年7月25日止，太阳纸业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。

2014年9月11日，公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票完成股权登记，上市日期为2014年9月12日。

公司2014年第二次临时股东大会审议通过《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》，授权董事会在发生预留限制性股票授予、限制性股票需回购注销的情况时，做出增加/减少公司注册资本、相应修改《公司章程》的决议，并办理增加/减少注册资本、回购注销限制性股票的相关登记手续。根据上述决议，公司第五届董事会第十七次会议审议通过《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，鉴于原5名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，公司将为5名原激励对象回购的146万股公司股份进行注销。

2014年9月29日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2014]第37050006号的《验资报告》。2014年10月17日，公司已回购股票注销事宜完成股权登记。

（二）公司股权激励计划限制性股票的授予对公司相关年度财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则》的有关规定，公司《限制性股票激励计划》限制性股票的授予对公司相关年度财务报告状况和经营成果将产生一定的影响。

公司的股权激励成本将按照《企业会计准则》的有关规定按年进行分摊，将影响今后几年的财务状况和经营成果，但影响程度不大。以权益结算的股份支付应计入资本公积的累计金额为30,156,732.40元，其中2014年度已分摊至管理费用9,214,557.12元，2015年1-6月已分摊至管理费用7,287,877.02元，2015年7-12月应分摊至管理费用7,287,876.98元，2016年度应分摊至管理费用5,277,428.17元，2017年度分摊至管理费用1,088,993.11元。

公司股权激励计划具体实施情况详见《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）有关公告。

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	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	接受会务费劳务	市场价		32.21		300	否	现汇		2015年04月24日	《2015年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		223.88	0.04%	1,000	否	现汇		2015年04月24日	《2015年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		12,750.52	3.43%	30,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽、浆、综合服务	市场价		2,569.66	0.49%	6,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
万国纸业太阳白卡纸	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		1,346.36		4,000	否	现汇及承兑汇		2015年04月24日	《2015年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029

有限公司										票			
万国纸业太阳白卡纸有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		55.43	0.01%	1,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		18,087.65	3.48%	85,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		758.4		2,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		32.5	0.01%	1,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		13,832.12	2.66%	47,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
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		42,486.53	8.18%	97,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
山东万国太阳食品包装材料有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价		46.8	0.01%	1,000	否	现汇及承兑汇票		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029
山东万国太阳食品包	联营企业	日常经营	综合服务	协议价		1,297.9		2,000	否	现汇及承		2015年04月24日	《2015 年度日常关联交易公告》公告编号：2015-029

装材料 有限公 司										票			
合计				--	--	93,519.9 6	--	277,300	--	--	--	--	--

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

（一）关联租赁情况

①本公司租赁山东太阳控股集团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2014年12月8日起20年，租金免收。

②2014年12月8日公司与山东太阳控股集团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2015年1月1日起，每年租金每亩1万元。支付2015年度1-6月租金585,900元。公司原合同已到期，支付2014年度1-6月租金585,900.00元。

（二）关联担保情况

①截至2015年6月30日，山东太阳控股集团有限公司为本公司及子公司2,253,332,225.47元人民币、50,044,352.95美元5,009,530.40欧元的借款、638,470,000.00元银行承兑汇票、581,429,711.61元人民币信用证、43,167,809.73美元信用证及2,009,881.10欧元信用证提供了担保。其中574,000,000.00元人民币借款、10,683,760.92美元、902,400.00欧元借款、296,120,000.00元银行承兑汇票、237,777,957.15元人民币信用证及14,713,936.82美元信用证、1,885,600.00欧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；428,184,803.04元人民币借款、4,325,653.02美元、3,067,130.40欧元借款、109,165,547.91元人民币信用证、11,370,477.87美元信用证及124,281.10欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及合并范围公司共同担保。

②截至2015年6月30日，公司实际控制人李洪信先生为本公司及子公司1,207,184,803.04元人民币借款、30,496,587.24美元、3,969,530.40欧元借款、296,120,000.00元银行承兑汇票、346,943,505.06元人民币信用证、57,651,387.75美元信用证及29,989,396.90欧元信用证提供了担保。其中574,000,000.00元人民币借款、10,683,760.92美元、902,400.00欧元借款、

296,120,000.00元银行承兑汇票、237,777,957.15元人民币信用证及14,713,936.82美元信用证、1,885,600.00欧元信用证由李洪信先生与山东太阳控股集团有限公司共同担保；205,000,000.00元人民币借款、27,366,266.00欧元信用证由李洪信先生与本公司的合并范围公司共同担保；428,184,803.04元人民币借款、4,325,653.02美元、3,067,130.40欧元借款、109,165,547.91元人民币信用证、11,370,477.87美元信用证及124,281.10欧元信用证由李洪信先生、山东太阳控股集团有限公司及合并范围公司共同担保。

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。

（三）其他

委托贷款

2014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2015年度1-6月确认利息收入1,692,941.27元。

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
公司与子公司之间担保情况								

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
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 22 日	14,000	2009 年 01 月 22 日	1,400	连带责任保证	6 年	否	否
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
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
太阳纸业（香港）有限公司	2014 年 02 月 28 日	18,340.8	2014 年 08 月 01 日	18,340.8	连带责任保证	1 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 04 月 29 日	13,945.9	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 04 月 30 日	3,511.39	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 05 月 04 日	703.48	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 05 月 12 日	560.58	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 05 月 22 日	79	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 05 月 08 日	9,500	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 06 月 25 日	5,000	连带责任保证	7 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		120,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		33,300.35		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		235,355.8		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		79,638.65		
子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
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（C3）		10,000		报告期末对子公司实际担保 余额合计（C4）		7,500		
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		120,000		报告期内担保实际发生额合 计（A2+B2+C2）		33,300.35		
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3+C3）		245,355.8		报告期末实际担保余额合计 （A4+B4+C4）		87,138.65		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				13.10%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（D）				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（E）				7,500				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				7,500				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

(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、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有限公司、公司实际控制人李洪信先生	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，控股股东山东太阳控股集团有限公司和实际控制人李洪信先生分别作出了如下承诺：（1）自身及其他下属企业不存在与股份公司从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与股份公司不构成同业竞争；（2）与股份公司的关系发生实质性改变之前，保证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。	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行
	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	山东太阳控股集团有限公司认购本公司非公开发行的股票后，其本次认购的股票自非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让和上市流通。	2012 年 04 月 23 日	36 个月	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	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承诺在未来 12 个月内不会继续减少其在太阳纸业拥有权益的股份。	2015 年 01 月 27 日	12 个月	严格履行
	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信先生以及公司董事、监事和高级管理人员	公司控股股东、实际控制人以及公司董事、监事和高级管理人员承诺自 2015 年 7 月 11 日起 6 个月内不减持公司股份。	2015 年 07 月 11 日	6 个月	严格履行
承诺是否及时履行	是				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

十一、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。

十二、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
2015-001	关于非公开发行股票补充信息披露的公告	2015-01-05
2015-002	关于非公开发行股票获得中国证监会发审会审核通过的公告	2015-01-06
2015-003	第五届董事会第二十次会议决议公告	2015-01-08
2015-004	关于召开2015年第一次临时股东大会的通知	2015-01-08
2015-005	关于召开2015年第一次临时股东大会的提示性公告	2015-01-21
2015-006	2015年第一次临时股东大会决议公告	2015-01-27
2015-007	关于控股股东减持公司股份的公告	2015-01-27
2015-008	关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告	2015-02-04
2015-009	2014年度业绩快报	2015-02-27
2015-010	关于控股股东股权解除质押的公告	2015-03-04
2015-011	非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）	2015-03-25
2015-012	关于本次非公开发行股票过程中相关承诺及履行情况的公告	2015-03-25
2015-013	第五届董事会第二十一次会议决议公告	2015-03-26
2015-014	为控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015-03-26
2015-015	为控股子公司兖州永悦纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015-03-26
2015-016	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公告	2015-03-26
2015-017	为全资子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015-03-26
2015-018	第五届董事会第二十一次会议相关事项独立董事意见的公告	2015-03-26

2015-019	关于召开2015年第二次临时股东大会的通知	2015-03-26
2015-020	关于签订《募集资金专户存储四方监管协议》的公告	2015-03-26
2015-021	关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告	2015-03-26
2015-022	关于控股股东股权质押的公告	2015-04-03
2015-023	关于控股股东股权解除质押的公告	2015-04-11
2015-024	关于召开2015年第二次临时股东大会的提示性公告	2015-04-14
2015-025	2015年第二次临时股东大会决议公告	2015-04-18
2015-026	关于对控股子公司进行增资的公告	2015-04-18
2015-027	第五届董事会第二十二次会议决议公告	2015-04-24
2015-028	2014年度报告摘要	2015-04-24
2015-029	2015年度日常关联交易公告	2015-04-24
2015-030	关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告	2015-04-24
2015-031	关于会计政策变更的公告	2015-04-24
2015-032	关于兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州中天纸业有限公司并同时减资的公告	2015-04-24
2015-033	关于召开2014年年度股东大会的通知	2015-04-24
2015-034	第五届董事会第二十二次会议相关事项独立董事意见的公告	2015-04-24
2015-035	第五届监事会第十四次会议决议公告	2015-04-24
2015-036	关于举行2014年年度报告网上说明会的通知	2015-04-24
2015-037	2015年第一季度报告正文	2015-04-28
2015-038	澄清公告	2015-05-11
2015-039	关于控股股东股权质押的公告	2015-05-14
2015-039	关于召开2014年年度股东大会的提示性公告	2015-05-19
2015-041	2014年年度股东大会决议公告	2015-05-23
2015-042	关于控股股东股权解除质押的公告	2015-05-27
2015-043	股价异动公告	2015-06-17
2015-044	关于签署合作协议暨公司股票复牌的公告	2015-06-26

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	321,848,812	14.00%	238,095,238				238,095,238	559,944,050	22.07%
3、其他内资持股	321,848,812	14.00%	238,095,238				238,095,238	559,944,050	22.07%
其中：境内法人持股	290,379,212	12.63%	238,095,238				238,095,238	528,474,450	20.83%
境内自然人持股	31,469,600	1.37%						31,469,600	1.24%
二、无限售条件股份	1,976,691,188	86.00%						1,976,691,188	77.93%
1、人民币普通股	1,976,691,188	86.00%						1,976,691,188	77.93%
三、股份总数	2,298,540,000	100.00%	238,095,238				238,095,238	2,536,635,238	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

因公司非公开发行股票事宜，公司股本增加238,095,238股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行股票事宜须经证监会的事前批准，公司于2015年2月3日，收到证监会《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[2015]170号）。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

上述非公开发行的238,095,238股人民币普通股已于2015年3月27日在深圳证券交易所上市，公司总股本由本次非公开发行前的2,298,540,000股增加至2,536,635,238股。

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，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。定向增发属于股东权益总变动，不用调整以前年度每股收益。

每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	251,767,497.07	213,664,924.94
其中：归属于持续经营的净利润	251,767,497.07	213,664,924.94
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	234,186,958.94	192,870,973.45
其中：归属于持续经营的净利润	234,186,958.94	192,870,973.45
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	2,298,540,000.00	2,298,540,000.00
加：本年发行的普通股加权数	119,047,619.00	
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	2,417,587,619.00	2,298,540,000.00

③各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.10	0.10	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.10	0.10	0.08	0.08

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本次非公开发行前，公司控股股东山东太阳控股集团有限公司（以下简称“太阳控股”）持有公司1,417,355,684股股份，占发行前股本总额的61.66%；本次非公开发行后，太阳控股持有公司1,417,355,684股股份，占发行后股本总额的比例为55.88%，仍为公司的控股股东。

公司截止2015年12月31日，资产总额为16,293,255,201.72元，负债总额10,468,366,500.23元，资产负债率为64.25%，定向增发后截止2015年6月30日本期末资产总额为18,864,574,591.04元，负债总额11,743,088,939.97元，资产负债率为62.25%，本期末比期初降低了2.00%。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	108,565	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%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	55.88%	1,417,355,684	-80400000	290,379,212	1,126,976,472	质押	402,600,000
华泰资产管理有限 公司—策略投资产 品	其他	2.16%	54,761,904	+54761904	54,761,904	0		0
财通基金—兴业银 行—华章天地传媒 投资有限公司	其他	1.85%	46,904,762	+46904762	46,904,762	0		0
兵工财务有限责任 公司	国有法人	1.03%	26,190,476	+26190476	26,190,476	0		0
中国银行股份有限公司—国投瑞银瑞 利灵活配置混合型 证券投资基金	其他	0.99%	25,000,003	+25000003	25,000,003	0		0
华安未来资产—浦 发银行—华安资产 —浦发银行—瑞力 阳光资产管理计划	其他	0.96%	24,285,714	+24285714	24,285,714	0		0
宏源证券—光大银 行—宏源证券尊享 1 号集合资产管理 计划	其他	0.94%	23,809,523	+23809523	23,809,523	0		0
财通基金—光大银 行—富春定增 186 号资产管理计划	其他	0.45%	11,428,571	+11428571	11,428,571	0		0
华安基金公司—工 行—外贸信托—外 贸信托 恒盛定向增 发投资集合资金信 托计划	其他	0.38%	9,523,809	+9523809	9,523,809	0		0
刘敏	境内自然 人	0.33%	8,332,676	+8332676	0	8,332,676		0
战略投资者或一般法人因配售 新股成为前 10 名普通股股东 的情况（如有）（参见注 3）	以下投资者因参与公司非公开发行股票事宜，获授股票成为公司前 10 名普通股股东： 华泰资产管理有限公司—策略投资产品（约定持股期限：2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日）； 财通基金—兴业银行—华章天地传媒投资有限公司（约定持股期限：2015 年 3 月 27 日-2016							

	年 3 月 27 日)； 兵工财务有限责任公司（约定持股期限： 2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)； 中国银行股份有限公司－国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金（约定持股期限：2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)； 华安未来资产－浦发银行－华安资产－浦发银行－瑞力阳光资产管理计划（约定持股期限：2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)； 宏源证券－光大银行－宏源证券尊享 1 号集合资产管理计划（约定持股期限： 2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)； 财通基金－光大银行－富春定增 186 号资产管理计划（约定持股期限： 2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)； 华安基金公司－工行－外贸信托－外贸信托•恒盛定向增发投资集合资金信托计划（约定持股期限： 2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日)。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，财通基金－兴业银行－华章天地传媒投资有限公司和财通基金－光大银行－富春定增 186 号资产管理计划同为财通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《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山东太阳控股集团有限公司	1,126,976,472	人民币普通股	1,126,976,472
刘敏	8,332,676	人民币普通股	8,332,676
钱士进	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
王海军	5,985,300	人民币普通股	5,985,300
王刚毅	4,688,082	人民币普通股	4,688,082
陈晔	4,034,700	人民币普通股	4,034,700
赵全峰	3,932,191	人民币普通股	3,932,191
于秀平	3,891,326	人民币普通股	3,891,326
黄凤仙	3,865,413	人民币普通股	3,865,413
徐文军	3,784,000	人民币普通股	3,784,000
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 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 名股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
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）	上述前 10 名普通股股东中，股东刘敏通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 8,332,676 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。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2015 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,464,018,570.91	1,429,505,092.76
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	1,071,009,947.47	1,057,176,718.10
应收账款	1,037,979,590.78	689,994,530.07
预付款项	374,722,564.64	316,366,080.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7,783,261.10	7,147,377.92
应收股利		
其他应收款	62,770,727.88	43,100,436.99
买入返售金融资产		
存货	1,273,438,106.73	1,124,313,460.39

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	193,112,028.82	126,930,073.46
流动资产合计	6,484,834,798.33	4,794,533,770.64
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	48,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	716,384,566.19	739,472,571.57
投资性房地产		
固定资产	7,867,941,552.00	7,748,528,358.91
在建工程	2,450,466,336.65	1,715,603,933.22
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	534,517,613.20	496,785,613.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,791,017.94	13,986,394.58
递延所得税资产	182,419,240.72	175,551,104.05
其他非流动资产	568,219,466.01	608,793,454.94
非流动资产合计	12,379,739,792.71	11,498,721,431.08
资产总计	18,864,574,591.04	16,293,255,201.72
流动负债：		
短期借款	4,373,776,627.48	4,779,456,327.61
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	1,088,000,000.00	512,000,000.00

应付账款	1,602,680,217.76	1,283,371,145.98
预收款项	144,864,458.85	141,339,137.65
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	32,806,998.82	45,657,657.41
应交税费	65,547,245.76	88,918,437.71
应付利息	45,873,863.13	48,042,946.59
应付股利		
其他应付款	78,733,989.16	116,170,622.83
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	1,502,982,988.23	680,381,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,935,266,389.19	7,698,413,531.78
非流动负债：		
长期借款	1,445,432,512.00	1,007,248,221.75
应付债券	495,877,007.29	796,905,839.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	725,677,278.17	853,029,569.27
长期应付职工薪酬		
专项应付款	111,812,000.00	81,812,000.00
预计负债		
递延收益	27,077,938.04	29,170,493.48
递延所得税负债	1,945,815.28	1,786,844.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,807,822,550.78	2,769,952,968.45
负债合计	11,743,088,939.97	10,468,366,500.23
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,196,026,555.28	453,393,916.65
减：库存股		
其他综合收益	-36,503,206.93	-35,975,903.80
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	472,132,755.72	472,132,755.72
一般风险准备		
未分配利润	2,484,570,851.63	2,232,803,354.56
归属于母公司所有者权益合计	6,653,266,888.14	5,421,298,817.57
少数股东权益	468,218,762.93	403,589,883.92
所有者权益合计	7,121,485,651.07	5,824,888,701.49
负债和所有者权益总计	18,864,574,591.04	16,293,255,201.72

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	891,172,486.97	370,378,084.59
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	571,969,756.16	752,489,516.79
应收账款	392,407,811.68	255,251,686.09
预付款项	265,270,667.83	166,974,235.84
应收利息	424,220.14	614,466.85
应收股利		
其他应收款	1,591,333,458.43	1,340,990,266.51
存货	330,055,273.36	442,774,773.56
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	306,227,754.55	160,824,891.77
流动资产合计	4,348,861,429.12	3,490,297,922.00

非流动资产：		
可供出售金融资产	48,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,538,546,155.88	2,628,376,058.90
投资性房地产		
固定资产	4,184,232,058.37	4,103,210,096.08
在建工程	678,622,116.77	487,123,398.51
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	169,232,144.37	171,213,296.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,159,544.11	5,407,407.37
递延所得税资产	34,152,070.16	34,639,558.95
其他非流动资产	460,354,542.56	488,336,600.14
非流动资产合计	9,117,298,632.22	7,918,306,416.26
资产总计	13,466,160,061.34	11,408,604,338.26
流动负债：		
短期借款	2,303,868,256.68	2,128,194,528.47
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	220,500,000.00	170,000,000.00
应付账款	822,432,681.13	738,623,033.85
预收款项	66,115,158.16	102,810,339.20
应付职工薪酬	2,625,069.50	6,549,803.21
应交税费	31,252,321.70	59,757,513.46
应付利息	36,766,918.56	38,121,190.20
应付股利		
其他应付款	53,535,819.50	50,730,498.82
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债	1,474,088,176.98	662,231,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,011,184,402.21	3,960,094,163.21
非流动负债：		
长期借款	1,300,432,512.00	996,499,868.00
应付债券	495,877,007.29	796,905,839.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	321,360,966.85	396,541,419.49
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	22,092,104.47	23,219,659.93
递延所得税负债	106,055.04	153,616.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,139,868,645.65	2,213,320,403.60
负债合计	7,151,053,047.86	6,173,414,566.81
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,117,256,749.59	374,624,110.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	472,132,755.72	472,132,755.72
未分配利润	2,188,677,575.73	2,089,488,210.33
所有者权益合计	6,315,107,013.48	5,235,189,771.45
负债和所有者权益总计	13,466,160,061.34	11,408,604,338.26

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	5,193,744,918.51	5,304,785,897.09
其中：营业收入	5,193,744,918.51	5,304,785,897.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,803,044,813.37	4,992,889,412.37
其中：营业成本	4,040,082,497.77	4,300,995,307.12
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	25,351,363.45	19,075,743.01
销售费用	204,521,827.91	167,345,425.14
管理费用	226,314,799.80	182,623,903.06
财务费用	279,484,272.04	295,749,007.14
资产减值损失	27,290,052.40	27,100,026.90
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）	-37,244,061.83	-28,203,884.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-34,168,561.83	-28,203,884.65
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	356,531,543.31	283,692,600.07
加：营业外收入	21,369,108.45	28,252,458.20
其中：非流动资产处置利得	2,761,617.55	36,500.72
减：营业外支出	1,433,548.33	591,537.47
其中：非流动资产处置损失	640,115.00	33,856.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	376,467,103.43	311,353,520.80
减：所得税费用	90,838,207.35	64,406,736.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	285,628,896.08	246,946,784.31
归属于母公司所有者的净利润	251,767,497.07	213,664,924.94

少数股东损益	33,861,399.01	33,281,859.37
六、其他综合收益的税后净额	-527,303.13	5,084,944.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-527,303.13	5,084,944.38
（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	-527,303.13	5,084,944.38
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	-527,303.13	5,084,944.38
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	285,101,592.95	252,031,728.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	251,240,193.94	218,749,869.32
归属于少数股东的综合收益总额	33,861,399.01	33,281,859.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.09
（二）稀释每股收益	0.10	0.09

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	2,760,700,028.87	2,948,341,123.49
减：营业成本	2,204,651,240.21	2,468,005,689.85
营业税金及附加	13,466,200.49	10,101,882.72
销售费用	57,563,566.07	54,219,926.98
管理费用	109,639,789.95	91,837,820.76
财务费用	165,607,488.43	189,308,529.82
资产减值损失	6,417,011.33	4,756,101.98
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）	-66,397,923.02	121,163,875.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-63,322,423.02	-25,086,124.36
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	140,032,309.37	251,275,047.02
加：营业外收入	16,625,403.69	24,515,366.06
其中：非流动资产处置利得	797,002.78	
减：营业外支出	576,751.02	295,471.33
其中：非流动资产处置损失	197,056.88	33,856.55
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	156,080,962.04	275,494,941.75
减：所得税费用	56,891,596.64	43,091,079.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	99,189,365.40	232,403,862.28
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	99,189,365.40	232,403,862.28
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	5,831,812,216.91	6,133,562,407.39
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	26,571,404.88	37,801,108.46
经营活动现金流入小计	5,858,383,621.79	6,171,363,515.85

购买商品、接受劳务支付的现金	3,915,439,860.40	4,700,670,631.67
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	262,312,385.39	255,566,435.06
支付的各项税费	342,871,688.56	236,363,394.70
支付其他与经营活动有关的现金	161,355,674.87	124,171,970.12
经营活动现金流出小计	4,681,979,609.22	5,316,772,431.55
经营活动产生的现金流量净额	1,176,404,012.57	854,591,084.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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	11,927,656.01	102,173.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	11,927,656.01	102,173.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,265,867,544.39	723,586,279.33
投资支付的现金	48,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,313,867,544.39	723,586,279.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,301,939,888.38	-723,484,106.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	973,439,999.61	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,000,000.00
取得借款收到的现金	4,257,203,196.37	4,613,986,713.64

发行债券收到的现金	495,450,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	5,756,093,195.98	4,619,986,713.64
偿还债务支付的现金	4,214,989,169.72	3,949,027,893.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	212,547,149.63	382,122,566.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		48,750,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	247,020,866.93	291,581,140.20
筹资活动现金流出小计	4,674,557,186.28	4,622,731,600.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,081,536,009.70	-2,744,886.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,443,705.27	4,390,740.06
五、现金及现金等价物净增加额	949,556,428.62	132,752,831.35
加：期初现金及现金等价物余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,583,251,594.91	1,315,488,513.60

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	2,995,247,500.81	3,239,572,215.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,005,539.69	25,426,322.28
经营活动现金流入小计	3,012,253,040.50	3,264,998,538.21
购买商品、接受劳务支付的现金	2,198,317,356.09	2,347,848,136.17
支付给职工以及为职工支付的现金	114,533,712.61	116,731,489.02
支付的各项税费	207,311,597.99	129,712,334.27
支付其他与经营活动有关的现金	79,059,400.02	63,514,517.83
经营活动现金流出小计	2,599,222,066.71	2,657,806,477.29
经营活动产生的现金流量净额	413,030,973.79	607,192,060.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		146,250,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,484,544.62	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,484,544.62	146,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	400,802,442.96	261,536,557.07
投资支付的现金	1,021,492,520.00	34,857,815.48
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	220,283,306.58	
投资活动现金流出小计	1,642,578,269.54	296,394,372.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,636,093,724.92	-150,144,372.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	973,439,999.61	
取得借款收到的现金	2,363,758,023.60	1,767,672,794.43
发行债券收到的现金	495,450,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,832,648,023.21	1,767,672,794.43
偿还债务支付的现金	1,872,546,384.26	2,062,018,610.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,205,601.02	276,881,114.76
支付其他与筹资活动有关的现金	109,683,196.05	276,940,235.79
筹资活动现金流出小计	2,101,435,181.33	2,615,839,961.24
筹资活动产生的现金流量净额	1,731,212,841.88	-848,167,166.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,431,420.63	485,464.23
五、现金及现金等价物净增加额	499,718,670.12	-390,634,014.21
加：期初现金及现金等价物余额	183,554,416.52	808,443,101.92
六、期末现金及现金等价物余额	683,273,086.64	417,809,087.71

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	2,298,540,000.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49
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	2,298,540,000.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	238,095,238.00				742,632,638.63		-527,303.13				251,767,497.07	64,628,879.01	1,296,596,949.58
（一）综合收益总额							-527,303.13				251,767,497.07	33,861,399.01	285,101,592.95
（二）所有者投入和减少资本	238,095,238.00				742,632,638.63							30,767,480.00	1,011,495,356.63
1．股东投入的普通股	238,095,238.00				735,344,761.61							30,767,480.00	
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					7,287,877.02								
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险													

准备													
3. 对所有者（或 股东）的分配													
4. 其他													
（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													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	2,536, 635,23 8.00				1,196,0 26,555. 28		-36,503, 206.93	404,694 .44	472,132 ,755.72		2,484,5 70,851. 63	468,218 ,762.93	7,121,4 85,651. 07

上年金额

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	1,150,000,000.00				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													
（四）所有者权益内部结转	1,150,000.00				-1,150,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,150,000.00				-1,150,000,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(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				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694,444.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49

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	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	238,095,238.00				742,632,638.63					99,189,365.40	1,079,917,242.03
（一）综合收益总额										99,189,365.40	99,189,365.40
（二）所有者投入和减少资本	238,095,238.00				742,632,638.63						980,727,876.63
1. 股东投入的普	238,095,				735,344,7						973,439,9

通股	238.00				61.61						99.61
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					7,287,877.02						7,287,877.02
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,536,635,238.00				1,117,256,749.59			404,694.44	472,132,755.72	2,188,677,575.73	6,315,107,013.48

上年金额

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	1,150,000,000.00				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	1,150,00 0,000.00				1,548,771 ,345.49			389,346.5 2	441,909,9 98.74	1,932,4 83,397. 54	5,073,554 ,088.29
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	1,148,54 0,000.00				-1,174,14 7,234.53			15,347.92	30,222,75 6.98	157,004 ,812.79	161,635,6 83.16
（一）综合收益总 额										302,227 ,569.77	302,227,5 69.77
（二）所有者投入 和减少资本	-1,460,0 00.00				-24,147,2 34.53						-25,607,2 34.53
1. 股东投入的普 通股	-1,460,0 00.00				-33,361,7 91.64						-34,821,7 91.64
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									30,222,75 6.98	-145,22 2,756.9 8	-115,000, 000.00
1. 提取盈余公积									30,222,75 6.98	-30,222, 756.98	
2. 对所有者（或 股东）的分配										-115,00 0,000.0 0	-115,000, 000.00
3. 其他											
（四）所有者权益 内部结转	1,150,00 0,000.00				-1,150,00 0,000.00						
1. 资本公积转增 资本（或股本）	1,150,00 0,000.00				-1,150,00 0,000.00						
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

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。

2015年1月29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[2015]170号)，核准公司非公开发行不超过403,225,806.00股新股，于2015年3月13日公司实施了非公开发行股票方案。本次发行新股238,095,238.00股，于2015年3月27日在深交所上市，发行后股本总额变更为2,536,635,238.00元。

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）。

本公司2015年半年度纳入合并范围的子公司共10户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围未发生变更。

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2015年6月30日合并及公司的财务状况及2015年1-6月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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。
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

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

（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。

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%、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%
企业所得税	按应纳税所得额计缴。	25%、15%、28%、16.5%
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	2,044,768.78	3,559,136.02
银行存款	1,514,471,309.58	596,685,780.55
其他货币资金	947,502,492.55	829,260,176.19
合计	2,464,018,570.91	1,429,505,092.76
其中：存放在境外的款项总额	104,317,227.01	102,906,267.32

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212,378.34美元，折合人民币1,298,396.22元；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款16,850,764.00美元，折合人民币103,018,830.79元；期末存放在境外的款项总额合计17,063,142.34美元，折合人民币合计104,317,227.01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880,766,976.00元。所有权或使用权受限的金额中401,080,600.00元用于质押借款，其中取得短期质押借款59,500,000.00美元（折合人民币363,759,200.00元）、3,000,000.00欧元（折合人民币20,609,700.00元），长期质押借款13,625,000.00港币（折合人民币10,744,811.25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	1,071,009,947.47	1,057,176,718.10
合计	1,071,009,947.47	1,057,176,718.10

(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	60,000,000.00
合计	60,000,000.00

(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	2,917,867,812.92	
合计	2,917,867,812.92	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

期末质押的应收票据系以银行承兑汇票作为质押物，开立应付票据中银行承兑汇票60,000,000.00元。

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	1,120,85	99.59%	82,871,9	7.39%	1,037,979	749,199	99.38%	59,204,51	7.90%	689,994,53

合计计提坏账准备的应收账款	1,552.85		62.07		,590.78	,042.42		2.35		0.07
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	0.41%	4,640,065.31	100.00%		4,640,065.31	0.62%	4,640,065.31	100.00%	
合计	1,125,491,618.16	100.00%	87,512,027.38	7.78%	1,037,979,590.78	753,839,107.73	100.00%	63,844,577.66	8.47%	689,994,530.07

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	992,024,091.90	49,601,204.60	5.00%
1 年以内小计	992,024,091.90	49,601,204.60	5.00%
1 至 2 年	85,861,147.30	8,586,114.73	10.00%
2 至 3 年	16,770,473.90	3,354,094.78	20.00%
3 至 4 年	11,396,996.12	6,838,197.67	60.00%
4 至 5 年	766,233.35	459,740.01	60.00%
5 年以上	14,032,610.28	14,032,610.28	100.00%
合计	1,120,851,552.85	82,871,962.07	

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 23,667,449.72 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为298,309,573.12元，占应收账款期末余额合计数的比例为26.50%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为14,915,478.66元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	期末数	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳市黄金叶贸易有限公司	应收货款	141,722,190.10	1年以内	12.59	7,086,109.51
山东万国太阳食品包装材料有限公司	应收货款	72,873,155.00	1年以内	6.47	3,643,657.75
山东国际纸业太阳纸板有限公司	应收货款	34,257,652.14	1年以内	3.04	1,712,882.61
武汉金源恒商贸有限公司	应收货款	26,844,892.16	1年以内	2.39	1,342,244.61
上海钰弘实业有限公司	应收货款	22,611,683.72	1年以内	2.01	1,130,584.18
合计	—	298,309,573.12	—	26.50	14,915,478.66

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	363,017,471.75	96.88%	305,732,027.58	96.64%
1 至 2 年	11,705,092.89	3.12%	10,634,053.37	3.36%
合计	374,722,564.64	--	316,366,080.95	--

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期末余额前五名预付账款汇总金额为166,908,958.61元，占预付账款期末余额合计数的比例为44.54%。明细情况如下：

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

山东能源集团有限公司	预付煤款	48,992,899.17	2015年4至6月	13.07
KAWASAKI KISEN KAI SHA,LTD	预付海运费	47,642,003.77	2014年5月、2015年1至6月	12.71
兖州煤业股份有限公司	预付煤款	37,390,766.93	2015年5月、6月	9.98
JEN BEEN CHYI CO.,LTD	预付运费	19,016,244.92	2015年4月、6月	5.07
SILENUS INTERNATIONAL CO., LTD	预付木片款	13,867,043.82	2015年6月	3.70
合计	—	166,908,958.61	—	44.54

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	7,783,261.10	7,045,057.29
委托贷款		102,320.63
合计	7,783,261.10	7,147,377.92

(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：

截至2015年06月30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	114,670,377.24	100.00%	51,899,649.36	45.26%	62,770,727.88	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99
合计	114,670,377.24	100.00%	51,899,649.36	45.26%	62,770,727.88	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99

	377.24		49.36		7.88	390.84		3.85		99
--	--------	--	-------	--	------	--------	--	------	--	----

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	39,239,309.34	1,961,965.47	5.00%
1 年以内小计	39,239,309.34	1,961,965.47	5.00%
1 至 2 年	11,296,592.53	1,129,659.25	10.00%
2 至 3 年	10,766,178.11	2,153,235.62	20.00%
3 至 4 年	6,995,265.66	4,197,159.40	60.00%
4 至 5 年	9,788,504.95	5,873,102.97	60.00%
5 年以上	36,584,526.65	36,584,526.65	100.00%
合计	114,670,377.24	51,899,649.36	

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 3,618,695.51 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	47,438,829.59	24,452,440.81
备用金及借款	4,821,448.54	8,134,601.82
材料款	30,313,142.67	31,069,891.22
设备款	785,111.98	2,913,969.98
运费	2,793,092.18	1,474,089.05
工程款	2,090,285.96	440,259.50
维修费	189,761.01	337,840.60
其他款项	26,238,705.31	22,558,297.86
合计	114,670,377.24	91,381,390.84

(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	16,419,414.61	1 年以内	14.32%	820,970.73
亚太森博（山东）浆纸有限公司	应收返利	9,242,608.00	1 年以内	8.06%	462,130.40
UPM S.A.	应收返利	7,348,515.72	1 年以内	6.41%	367,425.79
ITOCHU HONG KONG LTD	应收返利	6,275,266.81	1 年以内、1-2 年	5.47%	446,243.33
UPM-KYMMENE CORPORATION	应收返利	2,339,943.66	1 年以内、1-2 年	2.04%	157,981.07
合计	--	41,625,748.80	--	36.30%	2,254,751.32

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	376,671,572.20		376,671,572.20	337,796,352.44		337,796,352.44
库存商品	446,640,817.42		446,640,817.42	466,824,911.07	5,534,916.63	461,289,994.44
消耗性生物资产	95,009,930.66		95,009,930.66	87,095,328.09		87,095,328.09
自制半成品	56,710,820.70		56,710,820.70	40,390,329.89		40,390,329.89

委托加工物资	298,404,965.75		298,404,965.75	197,741,455.53		197,741,455.53
合计	1,273,438,106.73		1,273,438,106.73	1,129,848,377.02	5,534,916.63	1,124,313,460.39

(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		

项目	计提存货跌价准备的具体依据	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	经测试，减值消失

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	181,020,543.49	113,733,846.70
预缴的企业所得税	12,091,485.33	13,196,226.76
合计	193,112,028.82	126,930,073.46

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			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
可供出售权益工具：	48,000,000.00		48,000,000.00			
按成本计量的	48,000,000.00		48,000,000.00			
合计	48,000,000.00		48,000,000.00			

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单	账面余额	减值准备	在被投资	本期现金
------	------	------	------	------

位	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末	单位持股比例	红利
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）		48,000,000.00		48,000,000.00					1.15%	
合计		48,000,000.00		48,000,000.00					--	

10、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 太阳白卡 纸有限公 司	215,610,0 62.54			-16,136,6 56.85						199,473,4 05.69	
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	437,794,3 55.78			-13,753,7 29.54						424,040,6 26.24	
上海东升 新材料有 限公司	86,068,15 3.25			6,802,381 .01						92,870,53 4.26	
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司											
小计	739,472,5 71.57			-23,088,0 05.38						716,384,5 66.19	
合计	739,472,5 71.57			-23,088,0 05.38						716,384,5 66.19	

其他说明

11、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	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	2,169,191,745.35	9,029,735,579.59	75,465,982.22	207,389,740.81	11,481,783,047.97
2.本期增加金额	82,714,583.52	402,560,597.47	6,802,343.56	2,178,785.98	494,256,310.53
(1) 购置	14,031,383.50	25,269,076.61	6,802,343.56	797,996.65	46,900,800.32
(2) 在建工程转入	68,683,200.02	377,291,520.86		1,380,789.33	447,355,510.21
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	250,000.00	35,746,807.20	7,595,442.34	19,150.00	43,611,399.54
(1) 处置或报废	250,000.00	35,746,807.20	7,595,442.34	19,150.00	43,611,399.54
4.期末余额	2,251,656,328.87	9,396,549,369.86	74,672,883.44	209,549,376.79	11,932,427,958.96
二、累计折旧					
1.期初余额	482,755,082.66	3,105,657,517.34	38,663,933.82	94,343,217.45	3,721,419,751.27
2.本期增加金额	40,189,128.54	311,376,830.82	3,382,672.89	10,218,742.18	365,167,374.43
(1) 计提	40,189,128.54	311,376,830.82	3,382,672.89	10,218,742.18	365,167,374.43
3.本期减少金额	83,437.50	30,929,906.78	2,905,500.14	16,812.11	33,935,656.53
(1) 处置或报废	83,437.50	30,929,906.78	2,905,500.14	16,812.11	33,935,656.53
4.期末余额	522,860,773.70	3,386,104,441.38	39,141,106.57	104,545,147.52	4,052,651,469.17
三、减值准备					
1.期初余额	6,399,627.11	5,080,863.21	29,810.56	324,636.91	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	29,810.56	324,636.91	11,834,937.79
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,722,395,928.06	6,005,364,065.27	35,501,966.31	104,679,592.36	7,867,941,552.00
2.期初账面价值	1,680,037,035.58	5,918,997,199.04	36,772,237.84	112,721,886.45	7,748,528,358.91

(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		

(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	195,004,877.37		1,034,995,122.63

(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

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) 所有权受到限制的固定资产情况

于2015年6月30日，账面价值约为647,099,839.95元（原值1,305,357,904.41 元）机器设备分别作为300,000,000.00元人民币的短期借款（附注七、17）和18,150,000.00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、26及27）的抵押物；账面价值为287,304,627.99元（原值1,305,357,904.41 元）的房产为500,000,000.00元人民币的长期借款提供抵押担保（附注七、27）。

(3) 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。

12、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	413,690,702.69		413,690,702.69	413,743,797.95		413,743,797.95
10000T 木糖醇	187,120,372.72		187,120,372.72	178,406,314.20		178,406,314.20
12 万吨生活用纸	48,092,908.85		48,092,908.85	190,503,967.00		190,503,967.00
30 万吨轻型纸改扩建项目	639,755,166.64		639,755,166.64	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	451,674,877.33		451,674,877.33	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	664,610,538.70		664,610,538.70	174,720,744.06		174,720,744.06
其他	45,521,769.72		45,521,769.72	42,074,849.54		42,074,849.54
合计	2,450,466,336.65		2,450,466,336.65	1,715,603,933.22		1,715,603,933.22

(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	1,265,700,000.00	413,743,797.95	-53,095.26			413,690,702.69	32.68%	在建				其他
10000T 木糖醇	120,000,000.00	178,406,314.20	8,714,058.52			187,120,372.72	155.93%	试生产				其他

12 万吨生活用纸	736,800,000.00	190,503,967.00	48,704,354.04	191,115,412.19		48,092,908.85	56.60%	在建				其他
30 万吨轻型纸改扩建项目	1,000,000,000.00	301,560,513.12	338,194,653.52			639,755,166.64	63.98%	在建	18,505,541.79	12,620,329.26	5.42%	金融机构贷款
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	2,392,150,000.00	264,055,987.64	187,618,889.69			451,674,877.33	18.88%	在建	6,640,480.96	4,752,402.78	5.90%	募股资金
造纸固废综合利用发电工程项目	169,270,000.00	150,537,759.71	92,106,193.95	242,643,953.66			143.35%	转资	5,039,345.47	2,305,119.84	5.42%	金融机构贷款
年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目	2,502,583,700.00	174,720,744.06	489,889,794.64			664,610,538.70	26.56%	在建	567,652.78	567,652.78	5.90%	金融机构贷款
合计	8,186,503,700.00	1,673,529,083.68	1,165,174,849.10	433,759,365.85		2,404,944,566.93	--	--	30,753,021.00	20,245,504.66		--

13、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	财务软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	550,546,386.21			3,874,247.86	554,420,634.07
2.本期增加金额	43,658,038.37			427,350.43	44,085,388.80
(1) 购置	43,658,038.37			427,350.43	44,085,388.80
(2) 内部研发					

(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	594,204,424.58			4,301,598.29	598,506,022.87
二、累计摊销					
1.期初余额	55,651,406.23			1,983,614.03	57,635,020.26
2.本期增加金额	5,859,704.38			493,685.03	6,353,389.41
(1) 计提	5,859,704.38			493,685.03	6,353,389.41
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	61,511,110.61			2,477,299.06	63,988,409.67
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	532,693,313.97			1,824,299.23	534,517,613.20
2.期初账面价值	494,894,979.98			1,890,633.83	496,785,613.81

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。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(1) 所有权受到限制的无形资产情况

于2015年6月30日，账面价值508,058,496.09元的无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为508,058,496.09元的土地使用权为抵押，取得长期借款820,000,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款50,000,000.00元人民币）及24,934,000.00美元（折合人民币152,436,502.40元）（其中包含一年内到期的长期借款7,124,000.00美元（折合人民币43,553,286.40元））（详见附注七、26及27）。

(2) 报告期无未办妥产权证书的土地使用权情况。

14、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）	13,014,244.94		2,230,769.28		10,783,475.66
品牌授权费	923,742.11		117,924.54		805,817.57
土地租金	48,407.53	153,317.18			201,724.71
合计	13,986,394.58	153,317.18	2,348,693.82		11,791,017.94

15、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	107,890,597.55	25,696,265.60	85,755,326.36	21,002,221.81
内部交易未实现利润	43,999,386.41	10,999,846.61	37,779,200.64	9,444,800.16
可抵扣亏损	496,751,531.45	124,187,882.88	488,549,530.98	122,137,382.76
应付职工薪酬	290,601.44	43,590.20	7,592,391.74	1,842,131.95
应付未付款	59,414,520.34	14,722,170.92	52,502,041.65	13,063,069.00
递延收益	27,077,938.03	6,769,484.51	29,170,493.48	7,292,623.37
公允价值变动			3,075,500.00	768,875.00
合计	735,424,575.22	182,419,240.72	704,424,484.85	175,551,104.05

(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	7,783,261.10	1,945,815.28	7,147,377.92	1,786,844.48
合计	7,783,261.10	1,945,815.28	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	39,641,166.06	41,167,941.16
可抵扣亏损	65,901,412.23	46,468,345.16
合计	105,542,578.29	87,636,286.32

(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	682,985.34	
2020 年度	19,433,067.07		
合计	65,901,412.23	46,468,345.16	--

其他说明：

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异年末余额中包含资产减值准备39,493,834.86 元，应付职工薪酬147,331.20元。

16、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	261,610,008.14	294,770,185.64
融资租赁（售后租回）保证金	97,450,000.00	97,450,000.00
融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益	159,659,457.87	167,073,269.30

委托贷款	49,500,000.00	49,500,000.00
合计	568,219,466.01	608,793,454.94

其他说明：

17、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	384,368,900.00	558,052,800.00
保证借款	1,908,891,441.25	2,502,525,832.92
信用借款	1,780,516,286.23	1,518,877,694.69
抵押保证借款	300,000,000.00	200,000,000.00
合计	4,373,776,627.48	4,779,456,327.61

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、11。

（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1,453,987,625.47元人民币及65,531,526.25美元（折合人民币400,633,538.88元）及3,969,530.40欧元（折合人民币27,270,276.90元），担保期限为2014年7月2日至2016年5月18日；由非关联方兖州阳光纸制品有限公司（现更名为济宁市兖州区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。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

本年末无已逾期未偿还的短期借款。

18、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
交易性金融负债		3,075,500.00
衍生金融负债		3,075,500.00
合计		3,075,500.00

其他说明：

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,088,000,000.00	512,000,000.00
合计	1,088,000,000.00	512,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

20、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	1,299,643,378.99	1,018,944,843.93
应付工程及设备款	285,780,114.97	248,283,802.76
应付其他款项	17,256,723.80	16,142,499.29
合计	1,602,680,217.76	1,283,371,145.98

21、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	116,641,270.30	88,999,545.31
预收服务费	24,447,596.33	48,564,000.12
预收其他款项	3,775,592.22	3,775,592.22
合计	144,864,458.85	141,339,137.65

22、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	14,125,806.17	225,015,124.61	233,027,398.69	6,113,532.09
二、离职后福利-设定提存计划	3,648,870.00	18,310,359.66	17,312,057.19	4,647,172.47

三、辞退福利		496,360.00	496,360.00	
四、职工奖励及福利基金	27,882,981.24		5,836,686.98	22,046,294.26
合计	45,657,657.41	243,821,844.27	256,672,502.86	32,806,998.82

(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	8,011,094.89	186,602,182.72	194,529,903.14	83,374.47
2、职工福利费		23,583,220.00	23,583,220.00	
3、社会保险费		9,728,512.30	9,181,035.39	547,476.91
其中：医疗保险费		7,479,920.06	7,063,953.77	415,966.29
工伤保险费		1,333,846.43	1,260,841.44	73,004.99
生育保险费		914,745.81	856,240.18	58,505.63
4、住房公积金	612,951.21	4,875,828.06	5,370,175.27	118,604.00
5、工会经费和职工教育经费	5,501,760.07	225,381.53	363,064.89	5,364,076.71
合计	14,125,806.17	225,015,124.61	233,027,398.69	6,113,532.09

(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	3,648,870.00	17,375,173.10	16,435,376.26	4,588,666.84
2、失业保险费		935,186.56	876,680.93	58,505.63
合计	3,648,870.00	18,310,359.66	17,312,057.19	4,647,172.47

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。

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	25,630,119.26	23,236,439.40
营业税	239,935.37	266,379.83
企业所得税	26,224,996.39	52,768,543.01
个人所得税	1,811,209.97	663,860.50
城市维护建设税	2,543,627.61	1,832,458.13
房产税	3,306,367.99	3,499,150.43
土地使用税	2,840,838.73	3,285,690.64
其他税费	2,950,150.44	3,365,915.77
合计	65,547,245.76	88,918,437.71

其他说明：

24、应付利息

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	17,429,504.64	29,006,027.45
银行借款应付利息	28,444,358.49	19,036,919.14
合计	45,873,863.13	48,042,946.59

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。

25、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	37,877,851.05	35,637,676.73
应付融资租赁款	6,540,844.69	7,803,792.21
土地补偿款	1,722,119.84	2,109,013.34
借款		22,767,480.00
押金及其他往来款	32,593,173.58	47,852,660.55
合计	78,733,989.16	116,170,622.83

(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	1,063,021.84	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	1,722,119.84	--

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。

26、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	704,888,097.65	680,381,756.00
一年内到期的应付债券	798,094,890.58	
合计	1,502,982,988.23	680,381,756.00

27、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	10,744,811.25	10,748,353.75
抵押借款	827,436,502.40	374,367,024.00
保证借款	1,148,989,296.00	1,184,364,600.00
抵押保证借款	163,150,000.00	118,150,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、26）	-704,888,097.65	-680,381,756.00
合计	1,445,432,512.00	1,007,248,221.75

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、11及13。

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841,844,600.00元人民币、1,040,000.00欧元（折合人民币7,144,696.00元）（其中包含一年内到期的长期借款282,440,000.00元）

人民币)，担保期限为2010年6月28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。

28、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	798,094,890.58	796,905,839.47
2015 年度第 1 期中期票据	495,877,007.29	
减：一年内到期的应付债券（附注七、26）	-798,094,890.58	
合计	495,877,007.29	796,905,839.47

（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

2013 年度第 1 期中期票据	80,000.00	2013-4-15	3 年	792,800,000.00	796,905,839.47			1,189,051.11			798,094,890.58
2015 年度第 1 期中期票据	50,000.00	2015-3-19	3 年	495,450,000.00		495,450,000.00		427,007.29			495,877,007.29
减：一年内到期部分年末余额（附注七、25）	80,000.00	2013-4-15	3 年	-792,800,000.00	-796,905,839.47			-1,189,051.11			-798,094,890.58
合计	--	--	--	495,450,000.00		495,450,000.00		427,007.29			495,877,007.29

29、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
应付交银金融租赁有限责任公司融资租赁款	321,360,966.85	395,141,419.49

应付建信金融租赁有限公司融资租赁款	404,316,311.32	456,488,149.78
-------------------	----------------	----------------

其他说明：

30、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	30,000,000.00		85,152,000.00	见注（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	见注（2）
合计	81,812,000.00	30,000,000.00		111,812,000.00	--

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2015年6月30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85,152,000.00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。

31、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	29,170,493.48		2,092,555.44	27,077,938.04	收到的与资产或收益相关的政府拨款
合计	29,170,493.48		2,092,555.44	27,077,938.04	--

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	5,950,833.55		964,999.98		4,985,833.57	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目②	1,691,666.67		174,999.96		1,516,666.71	与资产相关
供电线路建设补助资	8,666,666.67		650,000.22		8,016,666.45	与资产相关

金③						
污水处理厂搬迁项目 财政贴息资金④	4,061,326.59		169,221.96		3,892,104.63	与资产相关
锅炉机组烟气脱硝工 程⑤	4,000,000.00		133,333.32		3,866,666.68	与资产相关
造纸行业生物质主流 组分分离与高值利用 关键技术与示范 ⑥	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 ⑦	800,000.00				800,000.00	与收益相关
合计	29,170,493.48		2,092,555.44		27,077,938.04	--

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与示范，该项目目前正在研发阶段。

⑦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。

32、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	2,298,540,000.00	238,095,238.00				238,095,238.00	2,536,635,238.00

其他说明：

根据2015年1月26日通过的2015年第一次临时股东大会决议，2015年1月29日经中国证监会核准，公司于2015年3月13日实施了非公开发行股票方案。本次非公开发行人民币普通股（A股）238,095,238.00股，每股面值1元，发行价格为4.20元/股，实际募集资金净额为人民币973,439,999.61元，其中新增注册资本238,095,238.00元，增加资本公积人民币735,344,761.61元。上述股本业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了瑞华验字[2015]37050004号验资报告。

33、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）	330,518,300.67	735,344,761.61		1,065,863,062.28
其他资本公积	122,875,615.98	7,287,877.02		130,163,493.00
合计	453,393,916.65	742,632,638.63		1,196,026,555.28

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、32。
- （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，该部分成本在等待期内按期转回，本年转回金额7,287,877.02元。

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	-35,975,903.80	-527,303.13			-527,303.13		-36,503,206.93
外币财务报表折算差额	-35,975,903.80	-527,303.13			-527,303.13		-36,503,206.93
其他综合收益合计	-35,975,903.80	-527,303.13			-527,303.13		-36,503,206.93

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	404,694.44			404,694.44
合计	404,694.44			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	472,132,755.72			472,132,755.72
合计	472,132,755.72			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	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37
调整后期初未分配利润	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	251,767,497.07	468,814,566.17
减：提取法定盈余公积		30,222,756.98
应付普通股股利		115,000,000.00
期末未分配利润	2,484,570,851.63	2,232,803,354.56

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	5,140,563,502.30	3,992,161,375.29	5,248,378,159.71	4,276,410,256.78
其他业务	53,181,416.21	47,921,122.48	56,407,737.38	24,585,050.34
合计	5,193,744,918.51	4,040,082,497.77	5,304,785,897.09	4,300,995,307.12

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	2,312,828.73	2,782,314.41
城市维护建设税	12,357,606.94	9,350,076.19
教育费附加	7,460,117.05	5,840,453.02
地方水利建设基金	3,220,810.73	1,102,899.39
合计	25,351,363.45	19,075,743.01

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	158,516,841.30	137,032,406.26
业务提成	4,448,788.15	4,356,733.21
职工薪酬	25,478,183.07	17,384,267.25
差旅费	5,998,801.06	4,891,296.84
其他	10,079,214.33	3,680,721.58
合计	204,521,827.91	167,345,425.14

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	39,439,983.39	37,273,690.54
折旧费	27,750,240.55	25,042,808.07
税金	19,728,762.63	13,421,736.03
业务招待费	2,752,898.21	3,000,051.75
技术开发费	77,953,071.65	25,044,646.74

排污及水资源费	22,359,338.38	39,483,614.09
土地使用权摊销	5,857,120.64	4,801,150.21
租赁费	3,514,311.57	1,715,465.49
保险费	1,002,514.99	600,845.07
物料消耗	1,560,086.77	986,537.94
差旅费	879,818.29	1,203,248.82
广告宣传费	194,365.56	849,577.10
股权激励成本摊销	7,287,877.02	
其他	16,034,410.15	29,200,531.21
合计	226,314,799.80	182,623,903.06

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	272,673,332.79	266,864,935.59
减：利息收入	11,762,811.88	8,530,742.37
减：利息资本化金额	20,245,504.66	
汇兑损益	26,434,633.35	22,065,884.76
其他	12,384,622.44	15,348,929.16
合计	279,484,272.04	295,749,007.14

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	27,290,052.40	27,100,026.90
合计	27,290,052.40	27,100,026.90

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	3,075,500.00	

益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	3,075,500.00	
合计	3,075,500.00	

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	-34,168,561.83	-28,203,884.65
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-3,075,500.00	
合计	-37,244,061.83	-28,203,884.65

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	2,761,617.55	36,500.72	2,761,617.55
其中：固定资产处置利得	2,761,617.55	36,500.72	2,761,617.55
政府补助	16,356,555.44	26,457,560.62	16,356,555.44
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	1,149,728.42	1,149,728.42	1,149,728.42
赔款收入	458,085.16		458,085.16
罚款收入	417,225.79		417,225.79
其他	225,896.09	608,668.44	225,896.09
合计	21,369,108.45	28,252,458.20	21,369,108.45

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	964,999.98	964,999.98	与资产相关
供电线路建设补助资金	650,000.22	649,999.98	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目	174,999.96		与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金	169,221.96	169,221.96	与资产相关

锅炉机组烟气脱硝工程	133,333.32		与收益相关
财政补助资金	852,000.00	13,983,338.70	与收益相关
污水、大气污染治理资金	13,412,000.00	10,690,000.00	与收益相关
合计	16,356,555.44	26,457,560.62	--

其他说明：

①财政补助资金本年发生数中包含790,000.00元系根据济宁市财政局《关于拨付2014年度市级外经贸发展政策资金的通知》（济财企指[2015]3号）文件收到的外经贸发展政策财政补助资金。

②污水、大气治理资金本年发生数 3,500,000.00 元系根据山东省环境保护厅《关于对2014年度国家补助和省级大气污染防治专项资金调整报告的批复》（鲁环函[2014]838号）文件收到的大气污染治理资金，9,912,000.00 元系根据济宁市兖州区环境保护局文件《关于申请污染治理资金的报告》（兖环呈[2015]10号）文件收到的污染治理资金。

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	640,115.00	33,856.55	640,115.00
其中：固定资产处置损失	640,115.00	33,856.55	640,115.00
对外捐赠	10,000.00	10,000.00	10,000.00
其他	783,433.33	547,680.92	783,433.33
合计	1,433,548.33	591,537.47	1,433,548.33

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	94,057,771.05	64,847,723.91
递延所得税费用	-3,219,563.70	-440,987.42
合计	90,838,207.35	64,406,736.49

（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	376,467,103.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	94,116,775.85
子公司适用不同税率的影响	-16,997,550.35

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,120,246.54
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	4,476,572.99
额外可扣除费用的影响	-2,187.45
其他	8,124,349.77
所得税费用	90,838,207.35

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	14,264,000.00	22,764,500.00
其他	12,307,404.88	15,036,608.46
合计	26,571,404.88	37,801,108.46

(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	12,384,622.43	8,692,518.57
技术开发费	77,953,071.65	25,044,646.74
业务提成	4,448,788.15	4,356,733.21
业务招待费	2,928,305.19	3,000,051.75
差旅费	6,878,619.35	6,094,545.66
水资源费	2,287,350.00	6,701,110.00
排污费	1,147,366.00	7,032,398.00
广告宣传费	194,365.56	953,214.94
物料消耗	1,560,086.77	986,537.94
保险费	1,111,191.95	600,845.07
租赁费用	3,931,311.57	2,189,575.34
其他	46,530,596.25	58,519,792.90
合计	161,355,674.87	124,171,970.12

(3) 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
山东太阳宏河纸业有限公司八万方污水处理项目资金	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

(4) 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	153,193,427.77	99,135,149.41
融资租赁保证金及履约成本		
外方撤资款		
融资手续费	8,870,389.63	5,237,607.15
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的增加	84,957,049.53	172,439,651.43
回购公司股票所支付的现金		14,768,732.21
合计	247,020,866.93	291,581,140.20

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	285,628,896.08	246,946,784.31
加：资产减值准备	27,290,052.40	27,100,026.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	365,167,374.43	368,087,214.66
无形资产摊销	6,353,389.41	4,971,711.40
长期待摊费用摊销	2,348,693.82	1,418,803.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-2,121,502.55	33,856.55
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）	340,185,145.46	245,771,543.88
投资损失（收益以“—”号填列）	37,244,061.83	28,203,884.65
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-6,868,136.67	-440,987.42
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	158,970.80	
存货的减少（增加以“—”号填列）	-143,589,729.71	-88,510,347.43
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-683,949,048.43	-333,362,288.90
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	951,631,345.70	354,370,882.26
经营活动产生的现金流量净额	1,176,404,012.57	854,591,084.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,583,251,594.91	1,315,488,513.60
减：现金的期初余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25
现金及现金等价物净增加额	949,556,428.62	132,752,831.35

（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	1,583,251,594.91	633,695,166.29
其中：库存现金	2,044,768.78	3,559,136.02
可随时用于支付的银行存款	1,514,471,309.58	596,685,780.55
可随时用于支付的其他货币资金	66,735,516.55	33,450,249.72
三、期末现金及现金等价物余额	1,583,251,594.91	633,695,166.29

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	880,766,976.00	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	60,000,000.00	用于应付票据中银行承兑汇票质押
固定资产	934,404,467.94	用于抵押借款

无形资产	508,058,496.09	用于抵押借款
合计	2,383,229,940.03	--

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	93,937,028.81	6.1136	574,293,419.33
欧元	26,842.25	6.8699	184,403.57
港币	1,060,367.01	0.78861	836,216.03
其中：美元	13,983,720.41	6.1136	85,490,873.10
其中：美元	17,810,000.00	6.1136	108,883,216.00
欧元	1,040,000.00	6.8699	7,144,696.00
其他应收款			
其中：美元	15,998,524.18	6.1136	97,808,577.43
欧元	725,989.95	6.8699	4,987,478.36
港元	119,898.16	0.78861	94,552.89
应付账款			
其中：美元	13,983,720.41	6.1136	85,490,873.10
欧元	6,904.71	6.8699	47,434.67
其他应付款			
其中：美元	223,994.41	6.1136	1,369,412.22
欧元	51,851.50	6.8699	356,214.62
短期借款			
其中：美元	204,552,523.57	6.1136	1,250,552,308.10
欧元	9,059,330.40	6.8699	62,236,693.91

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、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	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	96.55%		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

（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%	-4,161,032.57		-15,481,305.44
兖州天章纸业有限公司	25.00%	-1,103,239.80		107,971,952.78
兖州中天纸业有限公司	25.00%	4,593,737.56		156,975,994.10
兖州永悦纸业有限公司	25.00%	36,032,382.74		182,702,905.61
山东太阳生活用纸有限公司	20.00%	-1,406,942.95		-566,666.06
山东太阳宏河纸业有限公司	3.45%	-93,505.97		36,615,881.94

(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	288,072,690.24	421,581,355.52	709,654,045.76	771,579,267.56		771,579,267.56	263,950,891.40	431,163,040.33	695,113,931.73	740,395,023.24		740,395,023.24
兖州天章纸业有限公司	1,424,114,832.38	352,428,547.78	1,776,543,380.16	1,339,669,735.45	4,985,833.57	1,344,655,569.02	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
兖州中天纸业有限公司	1,279,901,564.68	809,485,736.96	2,089,387,301.64	1,460,482,767.85	1,690,640.09	1,462,173,407.94	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
兖州永悦纸业有限公司	720,111,897.39	1,298,254,920.12	2,018,366,817.51	1,281,141,080.99		1,281,141,080.99	334,668,126.22	1,338,382,952.08	1,673,051,078.30	1,079,954,872.76		1,079,954,872.76
山东太阳生活用纸有限公司	204,591,244.04	503,385,763.94	707,977,007.98	710,810,338.23		710,810,338.23	135,211,743.35	467,358,760.45	602,570,503.80	598,369,119.32		598,369,119.32
山东太阳宏河纸业有限公司	608,233,055.49	1,231,182,674.53	1,839,415,730.02	521,634,969.01	256,812,000.00	778,446,969.01	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	479,078,928.00	-16,644,130.29	-16,644,130.29	88,682,628.48	306,281,590.49	-2,286,110.98	-2,286,110.98	-47,923,554.14
兖州天章纸业有限公司	910,400,462.97	-4,412,959.18	-4,412,959.18	-17,896,018.63	1,161,168,129.55	-20,745,209.74	-20,745,209.74	136,998,783.33
兖州中天纸业有限公司	898,824,811.91	18,374,950.25	18,374,950.25	50,490,874.59	758,722,824.04	18,220,045.42	18,220,045.42	33,105,023.54
兖州永悦纸	860,937,230.	144,129,530.	144,129,530.	-67,807,056.7	922,827,506.	123,136,082.	123,136,082.	-122,020,771.

业有限公司	28	98	98	1	24	86	86	40
山东太阳生活用纸有限公司	227,675,643.87	-7,034,714.73	-7,034,714.73	11,775,636.40	21,470,600.99	-11,171,064.14	-11,171,064.14	-48,927,703.39
山东太阳宏河纸业有限公司	14,529.92	-2,710,318.10	-2,710,318.10	-1,352,383.10		-28,704.87	-28,704.87	-123,870.07

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	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	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	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	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	1,733,487,035.51	3,406,102,650.66	344,763,043.89	660,264,250.31	2,005,856,761.20	2,957,459,210.39	322,267,292.56	710,217,195.62
非流动资产	437,460,218.48	1,125,285,524.64	250,137,014.11	2,074,504,739.47	477,200,407.79	1,149,131,322.28	258,452,681.91	2,121,686,374.83
资产合计	2,170,947,253.99	4,531,388,175.30	594,900,058.00	2,734,768,989.78	2,483,057,168.99	4,106,590,532.67	580,719,974.47	2,831,903,570.45
流动负债	1,670,409,783.11	3,416,108,897.80	196,031,446.65	2,163,278,165.86	1,944,095,208.41	2,957,717,396.25	191,105,126.20	1,966,035,307.77
非流动负债		111,091,270.00	706,316.00	424,234,828.96		111,223,530.00	20,370,465.04	624,586,107.93
负债合计	1,670,409,783.11	3,527,200,167.80	196,737,762.65	2,587,512,994.82	1,944,095,208.41	3,068,940,926.25	211,475,591.24	2,590,621,415.70

少数股东权益			26,680,158.36				24,971,770.26	
归属于母公司股东权益	500,537,470.88	1,004,188,007.50	371,482,136.99	147,255,994.96	538,961,960.58	1,037,649,606.42	344,272,612.97	241,282,154.75
按持股比例计算的净资产份额	225,241,861.90	451,884,603.38	92,870,534.26	66,265,197.73	242,532,882.26	466,942,322.89	86,068,153.25	108,576,969.64
调整事项	-25,768,456.21	-27,843,977.14		-66,265,197.73	-26,922,819.72	-29,147,967.11		-108,576,969.64
--内部交易未实现利润	-8,330,160.60	-23,955,819.71		-66,265,197.73	-9,484,524.11	-25,259,809.68		-108,576,969.64
--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	199,473,405.69	424,040,626.24	92,870,534.26		215,610,062.54	437,794,355.78	86,068,153.25	
营业收入	1,135,472,182.22	1,966,135,370.98	228,608,668.98	1,055,307,856.18	1,394,837,059.14	2,073,594,840.93	233,062,155.01	1,236,683,523.18
净利润	-38,424,489.70	-33,461,598.93	28,917,912.12	-94,026,159.79	-7,449,147.93	-40,254,333.36	27,138,856.31	-29,516,574.40
综合收益总额	-38,424,489.70	-33,461,598.93	28,917,912.12	-94,026,159.79	-7,449,147.93	-40,254,333.36	27,138,856.31	-29,516,574.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	-38,424,489.70	-33,461,598.93	27,209,524.02	-94,026,159.79	-7,449,147.93	-40,254,333.36	26,180,561.62	-29,516,574.40

(3) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(4) 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
山东万国太阳食品包装材料有限公司		39,019,160.67	39,019,160.67

(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

九、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2015年6月30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	期末数	期初数
货币资金		
其中：美元	93,937,028.81	54,186,864.51
欧元	26,842.25	37,719.84
港币	1,060,367.01	872,961.01
应收账款		
其中：美元	13,983,720.41	41,900,630.62
欧元		
预付款项		
其中：美元	311,970.00	2,177,811.26
其他应收款		
其中：美元	15,998,524.18	4,325,876.49
欧元	725,989.95	
港币	119,898.16	113,289.20
存货		
其中：美元	64,450,932.93	46,638,583.40
固定资产		
其中：美元	6,470,188.71	6,612,665.88
在建工程		

其中：美元	68,295,499.95	68,244,560.88
长期待摊费用		
其中：美元	32,996.06	7,911.02
其他非流动资产		
其中：美元	163,705.44	20,614.40
应付账款		
其中：美元	13,983,720.41	4,447,496.37
欧元	6,904.71	11,751.00
预收账款		
其中：美元	3,509,711.72	5,337,856.47
其他应付款		
其中：美元	223,994.41	27,872.08
欧元	51,851.50	25,925.75
应付职工薪酬		
其中：美元	14,151.67	11,476.29
应交税费		
其中：美元	723,927.31	675,192.97
短期借款		
其中：美元	204,552,523.57	260,745,189.10
欧元	9,059,330.40	
长期借款		
其中：美元	17,810,000.00	28,496,000.00
欧元	1,040,000.00	
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（详见本附注七、17及27）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

2015年6月30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。2015年6月30日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币10,592,284,786.52元（2014年12月31日：人民币9,038,421,288.07元）。

截至2015年6月30日，本公司流动资产合计为64.85亿元，流动负债合计为89.35亿元，流动比率为0.73，较2014年流动比率0.62略有增加。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2,376,526,320.07元（上年度同期：人民币1,971,777,421.34元），发生的贴现费用为人民币51,957,371.11元（上年度同期：人民币47,540,224.43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2015年6月30日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币1,699,892,124.89元（2014年6月30日：人民币1,585,536,703.88元）。

十、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	55.88%	55.88%

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。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、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八、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
--------------	-------

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	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海东升新材料有限公司	采购材料	127,505,215.75	300,000,000.00	否	124,154,291.96
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料	554,273.87	10,000,000.00	否	735,403.38
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	325,006.05	10,000,000.00	否	370,647.55
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	467,996.48	10,000,000.00	否	597,430.48
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务劳务	322,144.54	3,000,000.00	否	405,926.05

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	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	2,238,803.08	2,298,662.30
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽及材料等	25,123,836.66	22,281,346.69
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽及浆等	180,876,500.60	284,128,986.94
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽及浆等	138,321,240.41	158,550,876.19
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽及浆等	424,865,334.46	406,824,032.83
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	572,847.38	286,721.59

(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	585,900.00	585,900.00

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2014年12月8日起20年,租金免收。

②2014年12月8日公司与山东太阳控股集团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2015年1月1日起,每年租金每亩1万元。支付2015年度1-6月租金585,900元。公司原合同已到期,支付2014年度1-6月租金585,900.00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2015年6月30日,山东太阳控股集团有限公司为本公司及子公司2,253,332,225.47元人民币、50,044,352.95美元5,009,530.40欧元的借款、638,470,000.00元银行承兑汇票、581,429,711.61元人民币信用证、43,167,809.73美元信用证及2,009,881.10欧元信用证提供了担保。其中574,000,000.00元人民币借款、10,683,760.92美元、902,400.00欧元借款、296,120,000.00元银行承兑汇票、237,777,957.15元人民币信用证及14,713,936.82美元信用证、1,885,600.00欧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; 428,184,803.04元人民币借款、4,325,653.02美元、3,067,130.40欧元借款、109,165,547.91元人民币信用证、11,370,477.87美元信用证及124,281.10欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及合并范围公司共同担保。

②截至2015年6月30日,公司实际控制人李洪信先生为本公司及子公司1,207,184,803.04元人民币借款、30,496,587.24美元、3,969,530.40欧元借款、296,120,000.00元银行承兑汇票、346,943,505.06元人民币信用证、57,651,387.75美元信用证及29,989,396.90欧元信用证提供了担保。其中574,000,000.00元人民币借款、10,683,760.92美元、902,400.00欧元借款、296,120,000.00元银行承兑汇票、237,777,957.15元人民币信用证及14,713,936.82美元信用证、1,885,600.00欧元信用证由李洪信先生与山东太阳控股集团有限公司共同担保; 205,000,000.00元人民币借款、27,366,266.00欧元信用证由李洪信先生与本公司的合并范围公司共同担保; 428,184,803.04元人民币借款、4,325,653.02美元、3,067,130.40欧元借款、109,165,547.91元人民币信用证、11,370,477.87美元信用证及124,281.10欧元信用证由李洪信先生、山东太阳控股集团有限公司及合并范围公司共同担保。

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(现更名为“济宁市兖州区华茂纸业”)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。详见附注十二、1。

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(6) 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	1,503,854.97	1,361,231.37

(7) 其他关联交易

①商标许可协议

公司与万国纸业太阳白卡纸有限公司签订商标许可协议，自2006年10月起，许可万国纸业太阳白卡纸有限公司在生产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，2015年度1-6月收取3,411,098.08元，2014年度1-6月收取3,875,640.49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，2015年度1-6月、2014年度1-6月分别收取水处理、租赁费等综合服务费30,615,435.90元、25,985,910.42元。

③委托贷款

2014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2015年度1-6月确认利息收入1,692,941.27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	423,889.20	21,194.46	736,417.50	36,820.88
应收账款	山东万国太阳食品包装材料有限公司	72,873,155.00	3,643,657.75		
应收账款	山东国际纸业太阳纸板有限公司	34,268,181.79	1,713,409.09	14,889,830.99	744,491.55
应收账款	合计	107,565,225.99	5,378,261.30	15,626,248.49	781,312.43

应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	17,546,282.97		25,993,674.35	
应收票据	山东国际纸业太阳纸板有限公司			23,899,772.84	
应收票据	山东万国太阳食品包装材料有限公司	158,611,370.38		21,779,852.82	
应收票据	合计	176,157,653.35		71,673,300.01	

(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	73,600,035.66	73,822,851.30
应付账款	合计	73,600,035.66	73,822,851.30
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有限公司	11,605,158.88	32,404,298.53
预收款项	山东国际纸业太阳纸板有限公司		
预收款项	山东万国太阳食品包装材料有限公司		16,159,701.59
预收款项	合计	11,605,158.88	48,564,000.12

7、关联方承诺

8、其他

十一、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	0.00
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

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	7,287,877.02

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

无

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，该事项已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。

十二、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2015年6月30日公司已支付投资款87,741,470.49美元。

（2）截至2015年6月30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959,342,470.66元人民币、117,150,790.06美元、34,191,596.90 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2015年6月30日，以后年度将支付的最低租赁付款额343,941,461.53元，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费用的余额22,580,494.67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2015年6月30日，以后年度将支付的最低租赁付款额186,904,982.24元，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费用的余额22,151,965.35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2015年6月30日，以后年度将支付的最低租赁付款额297,316,435.36元，融资租入固定资产（售后租回）未确认融资费用的余额31,306,715.16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2015年6月30日，本公司为合并范围内子公司238,150,000.00元人民币银行借款、27,366,266.00欧元信用证提供担保，担保期间为2009年1月22日至2021年5月8日。

（2）截至2015年6月30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（期末实际使用额度：11,140,973.24美元信用证）、30,000,000.00美元贸易融资额度（期末未使用），担保期间为2014年3月31日至2015年7月31日。

（3）截至2015年6月30日，本公司合并范围内子公司之间为100,000,000.00元人民币银行借款提供担保，担保期间为2014年9月17日-2015年9月17日。

（4）截至2015年6月30日，本公司合并范围内子公司为本公司480,684,803.04元人民币银行借款及4,325,653.02美元银行借款、3,067,130.40欧元借款、109,165,547.91元人民币信用证、11,370,477.87美元信用证及124,281.10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2015年6月30日，除上述所述事项外本公司无需要披露的其他或有事项。

十三、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
出售联营企业股权	公司分别持有万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东国际纸业太阳板纸有限公司和山东万国太阳食品包装材料有限公司45%的股权，经公司2015年8月11日召开的2015年第三次临时股东大会审议并通过了《关于公司出售合作公司股权暨关联交易的议案》，根据公司战略发展和投资管理的需要，减少亏损企业对公司业绩的拖累，公司拟将所持有的前述三家合作公司的股权出售给公司控股股东山东太阳控股集团有限公司。	-24,441,541.26	

2、利润分配情况

单位：元

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

十四、其他重要事项

1、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

单位：元

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	798,124,364.48	1,321,808,431.02	4,590,426,979.36	510,919,548.10	2,080,715,820.66	5,140,563,502.30
主营业务成本	396,985,920.08	1,077,600,696.58	4,153,230,428.45	475,948,087.30	2,111,603,757.12	3,992,161,375.29

(3) 其他说明

地区分部的财务信息

项目	境内分部	境外分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	5,617,265,738.29	1,604,013,584.67	2,080,715,820.66	5,140,563,502.30
主营业务成本	4,621,785,743.24	1,481,979,389.17	2,111,603,757.12	3,992,161,375.29

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

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402,600,000股，占其持有本公司股份的28.41%，占本公司总股本的15.87%。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

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	412,241,788.33	100.00%	19,833,976.65	4.81%	392,407,811.68	270,226,065.86	100.00%	14,974,379.77	5.54%	255,251,686.09
合计	412,241,788.33	100.00%	19,833,976.65	4.81%	392,407,811.68	270,226,065.86	100.00%	14,974,379.77	5.54%	255,251,686.09

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	315,808,565.19	15,790,428.26	5.00%
1 年以内小计	315,808,565.19	15,790,428.26	5.00%
1 至 2 年	10,822,656.04	1,082,265.60	10.00%
2 至 3 年	6,014,278.53	1,202,855.71	20.00%
3 至 4 年	8,917.84	5,350.70	60.00%
4 至 5 年	155.56	93.34	60.00%
5 年以上	1,752,983.04	1,752,983.04	100.00%
合计	334,407,556.20	19,833,976.65	

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	期末数		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方应收款项	77,834,232.13		
合计	77,834,232.13		

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 4,859,596.88 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

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

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额156,858,706.73元，占应收账款期末余额合计数的比例38.05%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额7,842,935.34元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	期末数	账龄	占应收账款期末数合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
SUN PAPER(HONGKONG)CO.,LTD 太阳纸业（香港）有限公司	货款	77,834,232.13	1年以内	18.88	3,891,711.61
深圳市黄金叶贸易有限公司	货款	31,684,361.85	1年以内	7.69	1,584,218.09
唐山三友集团兴达化纤有限公司	货款	17,762,791.50	1年以内	4.31	888,139.58
国网山东省电力公司济宁供电公司	货款	14,981,947.34	1年以内	3.63	749,097.37
济宁市兖州区阳光纸制品有限公司	货款	14,595,373.91	1年以内	3.54	729,768.70
合计	-	156,858,706.73		38.05	7,842,935.34

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	1,615,113,266.69	100.00%	23,779,808.26	1.47%	1,591,333,458.43	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51
合计	1,615,113,266.69	100.00%	23,779,808.26	1.47%	1,591,333,458.43	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51

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	1,872,695.70	93,634.79	5.00%
1 年以内小计	1,872,695.70	93,634.79	5.00%
1 至 2 年	3,525,634.30	352,563.43	10.00%
2 至 3 年	6,601,120.75	1,320,224.15	20.00%
3 至 4 年	3,921,137.94	2,352,682.76	60.00%
4 至 5 年	5,002,197.39	3,001,318.43	60.00%
5 年以上	16,659,384.70	16,659,384.70	100.00%
合计	37,582,170.78	23,779,808.26	

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	期末数		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方款项	1,577,531,095.91		
合计	1,577,531,095.91		

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 1,557,414.45 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

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	1,577,531,095.91	1,327,607,384.33
应收返利	5,308,641.58	2,414,526.51
备用金及借款	1,646,112.20	1,671,112.00
材料款	17,219,527.89	17,238,516.04
设备款	108,000.00	656,960.00
运费	2,003,580.37	1,474,089.05
其他款项	11,296,308.74	12,150,072.39
合计	1,615,113,266.69	1,363,212,660.32

(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
山东太阳生活用纸有限公司	货款、往来款	426,974,098.67	1 年以内	26.44%	
兖州天章纸业有限公司	货款、往来款	376,377,882.70	1 年以内	23.30%	
兖州永悦纸业有限公司	货款、往来款	303,227,860.54	1 年以内	18.77%	
山东太阳宏河纸业有限公司	货款、往来款	189,715,027.53	1 年以内	11.75%	
太阳纸业有限公司	货款、往来款	118,490,823.03	1 年以内	7.34%	
合计	--	1,414,785,692.47	--	87.60%	

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	2,822,161,589.69		2,822,161,589.69	1,848,669,069.69		1,848,669,069.69
对联营、合营企业投资	716,384,566.19		716,384,566.19	779,706,989.21		779,706,989.21
合计	3,538,546,155.88		3,538,546,155.88	2,628,376,058.90		2,628,376,058.90

(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	169,750,000.00			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	973,492,520.00		1,027,492,520.00		
太阳纸业控股老挝有限责任公司	571,661,217.80			571,661,217.80		
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306.00			3,159,306.00		
合计	1,848,669,069.69	973,492,520.00		2,822,161,589.69		

(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	215,610,0 62.54			-16,136,6 56.85						199,473,4 05.69	
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	437,794,3 55.78			-13,753,7 29.54						424,040,6 26.24	
上海东升 新材料有 限公司	86,068,15 3.25			6,802,381 .01						92,870,53 4.26	

山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	40,234,41 7.64			-40,234,4 17.64							
小计	779,706,9 89.21			-63,322,4 23.02						716,384,5 66.19	
合计	779,706,9 89.21			-63,322,4 23.02						716,384,5 66.19	

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	2,295,930,133.43	1,775,869,194.30	2,369,145,196.28	1,922,952,553.13
其他业务	464,769,895.44	428,782,045.91	579,195,927.21	545,053,136.72
合计	2,760,700,028.87	2,204,651,240.21	2,948,341,123.49	2,468,005,689.85

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
权益法核算的长期股权投资收益	-63,322,423.02	-25,086,124.36
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-3,075,500.00	
合计	-66,397,923.02	121,163,875.64

十六、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	2,121,502.55	
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	16,356,555.44	

受的政府补助除外)		
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	594,023.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,457,502.13	
减：所得税影响额	5,488,433.02	
少数股东权益影响额	536,112.31	
合计	17,580,538.13	--

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	4.44%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.13%	0.10	0.10

3、其他

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的公司2015半年度报告全文原件；
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、备查文件备置地点：公司证券部。

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一五年八月二十八日