

# 山東太陽紙業股份有限公司

## 2024 年半年度報告



披露日期：2024 年 8 月 29 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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李洪信、主管会计工作负责人王宗良及会计机构负责人(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。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告如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，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细阐述公司可能存在的风险，请查阅本报告中第三节“管理层讨论与分析”十“公司面临的风险和应对措施”。敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
一、公司简介	7
二、联系人和联系方式	7
三、其他情况	7
四、主要会计数据和财务指标	8
五、境内外会计准则下会计数据差异	8
六、非经常性损益项目及金额	8
第三节 管理层讨论与分析	10
一、报告期内公司从事的主要业务	10
二、核心竞争力分析	12
三、主营业务分析	15
四、非主营业务分析	17
五、资产及负债状况分析	17
六、投资状况分析	19
七、重大资产和股权出售	21
八、主要控股参股公司分析	21
九、公司控制的结构化主体情况	22
十、公司面临的风险和应对措施	22
十一、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况	23
第四节 公司治理	24
一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况	24
二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况	24
三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况	24
四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况	24
第五节 环境和社会责任	28
一、重大环保问题情况	28
二、社会责任情况	33
第六节 重要事项	34
一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项	34
二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况	34
三、违规对外担保情况	34
四、聘任、解聘会计师事务所情况	35
五、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	35
六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明	35
七、破产重整相关事项	35
八、诉讼事项	35
九、处罚及整改情况	35
十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况	35
十一、重大关联交易	35
十二、重大合同及其履行情况	39

十三、其他重大事项的说明 .....	41
十四、公司子公司重大事项 .....	42
第七节 股份变动及股东情况 .....	44
一、股份变动情况 .....	44
二、证券发行与上市情况 .....	45
三、公司股东数量及持股情况 .....	45
四、董事、监事和高级管理人员持股变动 .....	47
五、控股股东或实际控制人变更情况 .....	47
第八节 优先股相关情况 .....	48
第九节 债券相关情况 .....	49
第十节 财务报告 .....	50
一、审计报告 .....	50
二、财务报表 .....	50
三、公司基本情况 .....	68
四、财务报表的编制基础 .....	68
五、重要会计政策及会计估计 .....	69
六、税项 .....	91
七、合并财务报表项目注释 .....	92
八、研发支出 .....	136
九、在其他主体中的权益 .....	137
十、政府补助 .....	140
十二、公允价值的披露 .....	149
十三、关联方及关联交易 .....	150
十四、股份支付 .....	154
十五、承诺及或有事项 .....	156
十六、资产负债表日后事项 .....	157
十七、其他重要事项 .....	157
十八、母公司财务报表主要项目注释 .....	158
十九、补充资料 .....	172

## 备查文件目录

- 1、载有公司董事长李洪信先生签名的 2024 年半年度报告全文；
- 2、载有公司法定代表人李洪信先生、主管会计工作负责人王宗良先生和会计机构负责人李辉女士签名并盖章的 2024 年半年度财务报表；
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、太阳纸业	指	山东太阳纸业股份有限公司
控股股东、太阳控股	指	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司
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
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
天章纸业	指	公司子公司兖州天章纸业有限公司
太阳有限	指	公司子公司太阳纸业有限公司
太阳老挝	指	公司子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司
太阳沙湾	指	太阳老挝子公司太阳纸业沙湾有限公司
太阳香港	指	公司子公司太阳纸业（香港）有限公司
太阳生活用纸公司	指	公司子公司山东太阳生活用纸有限公司
太阳宏河	指	公司子公司山东太阳宏河纸业有限公司
广西太阳	指	公司子公司广西太阳纸业有限公司
合利化工	指	广西太阳子公司北海市合利化工有限公司
南宁太阳	指	公司子公司南宁太阳纸业有限公司
永悦环保	指	公司子公司济宁市永悦环保能源有限公司
银泉化工	指	公司子公司济宁市兖州区银泉精细化工有限公司
福利达化工	指	公司子公司济宁福利达精细化工有限公司
万国太阳	指	控股股东子公司万国纸业太阳白卡纸有限公司
万国食品	指	控股股东子公司山东万国太阳食品包装材料有限公司
国际太阳	指	控股股东子公司山东国际纸业太阳纸板有限公司
圣德国际酒店	指	控股股东子公司山东圣德国际酒店有限公司
广西太阳纸板	指	国际太阳子公司广西太阳纸业纸板有限公司
上海东升	指	公司参股公司上海东升新材料有限公司
“四三三”发展战略	指	在巩固造纸主业的同时，以造纸产业的技术、资金、人才等为基础，发展生物质新材料，进军快速消费品行业，通过对资源的有效整合，使三大产业齐头并进，相互支撑，稳步构造造纸产品占40%、生物质新材料占30%、快速消费品占30%的“四三三”利润格局。
三大基地	指	山东、广西、老挝三大基地
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。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山东太阳纸业股份有限公司章程》
报告期/本报告期	指	2024年1月1日至2024年6月30日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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）	SHANDONG SUN PAPER CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SUN PAPER		
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	庞传顺（曾用名：庞福成）	王涛
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	0537-7928715
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	pangfucheng@sunpaper.cn	wangtao@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、电子信箱等在报告期是否变化

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、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2023 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

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2023 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	20,523,828,530.42	19,342,010,088.21	6.11%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,758,011,384.15	1,251,322,898.00	40.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,817,109,320.16	1,218,144,735.58	49.17%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,025,782,024.14	4,063,985,733.06	-25.55%
基本每股收益（元/股）	0.63	0.45	40.00%
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.45	40.00%
加权平均净资产收益率	6.54%	5.25%	1.29%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	52,640,593,775.27	50,550,753,003.16	4.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,901,509,655.58	26,051,208,114.68	7.10%

#### 五、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。

#### 六、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
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-86,874,696.27	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	20,699,220.81	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产	-5,709,413.36	

生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,919,875.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	675,680.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,312,689.27	
减：所得税影响额	-2,884,021.93	
少数股东权益影响额（税后）	5,313.59	
合计	-59,097,936.01	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司主要业务情况

公司主要从事机制纸、纸制品、木浆、纸板的生产和销售。

2006年，公司在深交所成功上市，企业驶入发展的快车道；2008年，进入老挝实施“林浆纸一体化”项目；2012年，顺应行业发展方向，提出并稳步实施太阳纸业“四三三”中长期发展战略；2019年，太阳纸业广西基地北海园区启动建设；2022年，在广西南宁布局新的林浆纸一体化项目，报告期内南宁园区新项目建设稳步推进。

公司上市以来特别是近十多年的稳健运作，符合企业高质量健康发展的山东、广西和老挝“三大基地”布局构建完成；公司的“四三三”中长期发展战略定位准确，符合行业发展潮流，得到了市场的高度认可，奠定了太阳纸业在行业的领军地位。

2023年末，公司纸、浆合计总产能已经超过1200万吨，太阳纸业“三大基地”进入全面协同发展的新阶段，公司将持续在林浆纸一体化全产业链上延伸和拓展，不断提升太阳纸业的产业链核心竞争力。

公司业务范围覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三大部分，产品实现了多元化、高端化和差异化；公司产品包括文化用纸（双胶纸、铜版纸）、包装用纸（牛皮箱板纸、瓦楞原纸）、快消类产品（生活用纸等）、特种纸、食品纸（淋膜原纸等）、浆产品（溶解浆、漂白和本色化学浆、化学机械浆、新型纤维原料等）。

报告期，公司主要业务及经营模式均未发生重大变化。

#### （二）公司所处行业及行业地位

公司所处的行业为轻工造纸业，造纸产业是与国民经济和社会发展关系密切并具有可持续发展特点的重要基础原材料产业，是推动实现社会主义现代化强国建设的重要物质技术基础。中国是全球纸和纸板最大的生产国和消费国，中国造纸产业的高质量发展深刻影响着世界制浆及造纸工业的发展格局和发展方向。

据国家统计局发布数据显示，2024年1-6月，全国机制纸及纸板产量7661.3万吨，同比增长11.8%。这是有统计数据以来，上半年的纸及纸板产量首次突破7000万吨；2024年1-6月造纸和纸制品业实现利润总额227.9亿元，同比增长104.9%。

太阳纸业通过在产品多元化、纤维原料多元化、企业国际化等方面的战略实践，通过稳步推进企业的“四三三”发展战略，构建起了山东、广西、老挝“三大基地”，走出了一条有太阳纸业特色的企业发展道路，已成为国内有影响力的林浆纸一体化综合性造纸上市公司之一。

太阳纸业是国内重要的综合性纸、浆产品供应商之一，公司产品双胶纸、铜版纸、牛皮箱板纸、溶解浆、淋膜原纸等在国内市场拥有较高的市场占有率，在业界享有较高的知名度和美誉度。

公司“三大基地”高质量的协同发展，补齐了战略位置布局上的短板，完善了市场端的科学布局，持续提升太阳纸业“林浆纸一体化”全产业链核心竞争力，更加有能力熨平行业的周期性波动，增强企业的可持续发展能力，为公司开启更加广阔的成长空间。

### （三）报告期内经营情况概述和 2024 年下半年的重点工作

#### 1、报告期内经营情况概述

2024 年上半年，面对严峻的市场形势，公司克服各种不利因素的影响，各项工作都取得了较好的成绩。报告期，公司实现营业收入 205.24 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 17.58 亿元；报告期末，公司总资产为 526.41 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 279.02 亿元，期末资产负债率为 46.79%。

报告期内，广西基地南宁园区新建和技改项目稳步推进。南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目获得公司股东大会审议通过，项目正式进入启动阶段；30 万吨生活用纸项目（一期）进展顺利，4 条生活用纸生产线预计在 2024 年三季度陆续进入试产阶段。山东基地颜店厂区 3.7 万吨特种纸基新材料项目和 14 万吨特种纸项目二期工程开工建设。

2024 年上半年，公司全面协同发挥原料优势，降本增效成果显著。公司各基地的造纸机台在保证产品质量的情况下，积极采用自制木浆，大大降低了生产成本；山东基地开发出新型化学机械浆等产品，助力降低生产成本。老挝基地营林团队解放思想，积极调整策略，上半年新增林地种植面积创造历史最好成绩。公司《双碳及碳资产管理制度》实施以来，各生产单位提升节能举措，整体纸产品碳排放强度下降 2%。

报告期内，公司精益管理持续改善，学习提升氛围浓厚。山东基地 PM24、PM29 充分将所学的精益理念和方法运用到生产实践，带动公司其他生产团队提升精益化管理水平。2024 年上半年，公司创新改善提案提报率增加 67%，共有 13.75 万人次参与各项学习提升活动，通过系统化的学习提升体系，各部门自发学习、主动培训的意识显著提升，进一步营造了比学赶帮超的“良好氛围”。

报告期内，公司数智融合持续发力。上半年公司数字化系统顺利完成上线。物流团队以数字化系统上线为契机，推动叉车、保管员工一岗多能，两年优化成绩显著；山东基地兖州厂区和颜店厂区将纸机断纸信号等接入电厂，参与 DCS 系统自动协调控制，在保障生产稳定运行的同时，降低用电负荷；广西基地南宁园区箱板纸项目稳步推进智能化升级，取得阶段性进展。

#### 2、2024 年下半年的重点工作

##### （1）坚定不移以创新培育新质生产力，坚持改善就是创新的理念，加快落实技术改造项目。

公司将继续秉承超前思维，学习别人好的经验，把自己的特色发挥出来，采用最佳的原料配比、工艺配比，把成本降到极致，提升产品的竞争优势。要始终坚持改善就是创新的理念，充分发挥一线员工的聪明才智，鼓励提出更多的合理化建议。各技改项目要在细致论证后，按照从优从好从快的方针，确保尽快实施达效。要及时复盘、总结、推广技改项目的成效和教训，为后续提供有益借鉴。

##### （2）坚定不移发挥销售龙头作用，全力抓好差异化产品的开发。

确保产销平衡为第一任务，守住现金流的底线为首要前提，既要着力做好终端用户的开发，为用户创造更多价值；也要在做好对公司客户经营风险管控的同时，与公司客户深度沟通、利益共享，帮助扩展更优质的客户，把自身竞争力的提升和客户的竞争力提升放在同等重要的位置。

积极拓展差异化产品市场，不断提升企业差异化产品的占比和开发力度，加强相关产品的销售力量。公司各生产单位将密切配合销售团队，深入到市场一线，齐心协力用好差异化产品的专题协商机制，突破差异化产品开发的瓶颈。

### **(3) 坚定不移深化精益管理，提升协同效应。**

公司各生产团队及各职能部门要按照精益管理的要求，强化预算管理意识，坚持以利润为中心，对数据要进行精细的对标分析，划小核算单位，把公司的长板拉得更长，短板持续改进。要按照精益管理的要求，做好制度化、规范化的流程管理，不仅建立工作中的 SOP 标准作业程序，还要把制度执行好，做到有监督、有管理、有标准，厚植运营管理的新优势。

持续提升“三大基地”产、供、销、物流等各个环节的高效协同效应，合理规划各基地的产品定位，充分发挥原料优势，做好木片等原料的差异化开发。进一步解放思想、加大投入、加人加力，加快推进老挝基地营林种植，进一步增强企业的核心竞争力。

### **(4) 坚定不移提升管理者的综合素质，做好人才梯队建设。**

持续提升管理者的综合素质是公司做好各项工作的关键保障。在提升自身综合素质的前提下，管理者还要发现和敢于重用有担当、有激情、有事业心、肯学习、能吃苦的年轻人才，做好人才梯队的建设，企业发展的关键在于人，根本在于建设一支敢打能拼、敢于担当、能打胜仗的高素质队伍，确保关键岗位有合适的后备人选，保障重点项目和各个部门稳定持续地推进，这是企业实现高质量发展的必由之路和希望所在。

### **(5) 坚定不移做好安全、环保、质量三大生命工程。**

始终坚持把安全作为最大的效益，把安全作为发展的前提，强化外协施工的安全管理，让孝立安全文化成为公司全体员工的行动自觉。环保方面要强化精细管理，在节能减排降碳上保持全链条协同发力，守住环保的底线要求；要立足双碳的政策形势，做好科学的规划，稳步推进光伏项目，打造最经济的源网荷储“虚拟电厂”整体规划，确保绿色能源的可持续发展。质量方面要坚持严格管理，以更加稳定的质量表现，提升太阳纸业的品牌效应，占据用户的心智，让公司的产品成为同等条件下用户的首选。

## **二、核心竞争力分析**

在本报告期内，公司核心竞争力与前期相比未发生重要变化，主要体现在以下方面：

### **(一) 专注主业，战略清晰，多元布局**

自创业伊始，太阳纸业始终秉承不忘初心、坚守主业的企业发展理念，把造纸做精、做强、做到极致；持续引领行业发展方向，围绕造纸产业链进行多元化布局，持续实现产业链上产品的多元化、差异化和价值最大化。

2008年10月，太阳纸业开始进入老挝实施“林浆纸一体化”项目；2012年，公司顺应行业发展方向，提出并稳步实施太阳纸业“四三三”中长期发展战略；2019年，太阳纸业广西基地北海园区启动建设；2022年，在广西南宁布局新的林浆纸一体化项目。公司上市以来特别是近十多年的稳健运作，凸显区位优势的山东、广西和老挝“三大基地”布局构建完成，初步实现了既定的战略目标；公司的“四三三”中长期发展战略定位准确，符合行业发展潮流，得到了市场的高度认可，奠定了太阳纸业在行业的领军地位。

2023年末，公司纸、浆合计总产能已经超过1200万吨；公司业务范围覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三大部分，产品实现了多元化配置；太阳纸业为客户提供多元化、差异化的产品，满足市场的不同需求，并且持续地优化产品质量和服务质量，由此形成了非常好的市场口碑和客户粘度，为公司的可持续健康发展夯实了基础。

## （二）股权集中，管理优秀，团队稳定

公司控股股东山东太阳控股集团有限公司拥有太阳纸业近半数的股份，持股比例显著高于其他股东，对公司拥有较强掌控力，有利于公司各项发展战略的顺利实施。

优秀、稳定的管理团队及员工队伍是公司最核心、最具价值的资产。

公司拥有一支经过长期磨合形成的专业且稳定的高素质中高层管理团队，团队成员之间团结协作，公司核心管理团队和关键技术、管理领域的中层人员作为行业内顶尖团队拥有丰富的市场、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，为公司可持续稳健发展保驾护航。

公司拥有业内最稳定的基层员工团队，主要中坚力量都是80、90后，员工平均年龄30岁左右，敢拼敢闯、善于创新，对太阳纸业有很高的认可度与忠诚度，乐于同企业一起发展、共同成长；年轻的太阳基层团队具有高效的执行力、凝聚力、向心力，面对各种风险挑战和变幻莫测的市场，具有较强的应变能力和执行能力，确保了太阳纸业拥有行业内出众的企业运营管理模式，使公司在项目投资、创新研发、成本控制等方面始终保持极具优势的竞争地位。

## （三）创新引领，人才赋能，数实融合

公司专业、高效、技术过硬的科技研发队伍，持续较大的研发投入，确保了企业在创新研发领域走在了行业前列。公司拥有太阳纸业技术中心和太阳纸业博士后科研工作站两个国家级研发平台；山东省院士工作站、山东省轻工生物基产品绿色技术协同创新中心、山东省生物基材料技术创新中心等省级研发平台。在创新引领下，太阳纸业先后取得了溶解浆连续蒸煮技术、水解液中提取出木糖、“无添加”系列生活用纸三项颠覆性创新成果。公司获得“国家科技进步一等奖”和“中国工业大奖表彰奖”两项国家级大奖，真正诠释了太阳纸业在研发创新领域的硬实力。

创新是引领发展的第一动力，公司坚持创新驱动发展，逐步构建起了三层研发体系，通过突破前瞻性关键技术、差异化产品研发和应用型技术创新更好地助力公司打造产业创新链，借助产学研合作，搭建高层次的研发平台，持续深化太阳纸业创新研发体系。

人才是企业的第一资源，是企业做强做大的重要保障。公司通过人才赋能助力企业高质量发展，构建起了有太阳纸业特色的“三三”人才发展新体系：“引进、培养、激励”的三位一体是公司人才发展的基础，“实绩、价值、贡献”的三

维一体是公司人才评价的标准，通过这两者的协同发展、深度融合，形成全方位的人才发展新体系，为企业稳健发展提供源源不断的人才资源。

数字化的升级变革是经济社会的发展趋势，造纸行业属于数字化难度比较高的制造业。根据企业的发展实际，公司实施了数智赋能战略，以应对市场和业务的快速变化，积极推动企业经营数字化和产业数字化的融合发展；通过数智赋能战略的实施，打通产业链数据壁垒，逐步建立起与公司上下游伙伴的全要素数字化平台，借助先进的数字化工具，更好的提高企业的生产效率，更有效的服务客户，满足客户的需求，有效降低公司生产成本，为企业高质量发展插上“数字翅膀”。

#### （四）环保先行，安全第一，质量为本

上世纪 90 年代，公司就将“环保”、“质量”等作为企业可持续稳定健康发展的生命工程，充分体现了太阳纸业当家人和经营层在企业运作方面的前瞻性。环保、质量和安全作为公司的“三大生命工程”贯穿在太阳纸业发展的方方面面，是企业最坚实的发展根基，公司全体同仁始终秉承“敬畏生命”“敬畏环境”“敬畏质量”的理念，真正做到“内化于心，外化于行”。公司用最具创新性的技术实现资源的绿色、安全、高效循环利用，以高水平安全服务高质量发展，厚植工匠精神、深耕太阳品牌，推进“三大生命工程”扎实有效实施，“环保先行，安全第一，质量为本”贯彻到企业的每个发展环节，实现了工业与自然、人与环境的和谐发展。

#### （五）林浆纸一体化，全产业链拓展

在公司“四三三”中长期发展战略的引领下，山东、广西、老挝“三大基地”构建起了有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”系统工程，有效推动了企业在“林浆纸一体化”全产业链上的延伸和拓展，太阳纸业的产业链核心竞争力持续提升。

山东基地是企业进入新世纪稳步成为行业领军企业的基石。山东基地浆、纸及配套设施规划科学，产品配置合理，为公司的发展持续输出动力。公司将不断对山东基地的兖州园区和邹城园区的各纸、浆生产设施进行优化升级，发挥创业基地在管理、人才、创新等方面的优势，不断实现基地更高质量的发展，持续为广西基地和老挝基地的发展当好后盾。

老挝基地“林浆纸一体化”工程是公司响应国家“一带一路”倡议实施的重点战略项目。2008 年，太阳纸业开始进入老挝，并于 2010 年 8 月成立全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司，由其负责实施“林浆纸一体化”项目。老挝基地已经形成 150 万吨的浆、纸年生产能力。在加快推进造纸、制浆项目的同时，全力推动速生林建设是老挝基地的工作重心，将以每年新增 1-1.2 万公顷种植规模稳步推进，科学平衡基地自营林和百姓合作林的种植面积比例。同时公司将着手研究老挝基地林业资源碳汇项目的规划设计、开发、核证与监测管理等事项，积极探索林业资源碳汇资产开发、管理和交易等。

公司广西基地已经实现了北海园区和南宁园区双轮驱动发展的新格局。广西基地北海园区纸、浆项目从 2019 年 10 月开工建设到项目全部投产，仅用一年半的时间，创造了新的“北海速度”、新的“太阳速度”。

2022 年，公司开始在广西南宁布局新的林浆纸一体化项目，并于当年全面启动南宁园区新项目和技改项目建设。2023 年度，南宁园区 PM1 特种文化纸机完成技改工作并实现了稳定运行；南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目中 PM2/PM3 高档包装纸生产线和本色化学木浆生产线及相关配套设施陆续建设完毕，并实现稳产和达产；2023 年 10 月，启动园区年产 30 万吨生活用纸及后加工生产线项目，该项目一期预计在 2024 年三季度陆续进入试产阶段；报告期内，南宁林

浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目中 PM11/PM12 高档包装纸生产线已经启动实施，预计将在 2025 年四季度陆续进入试产阶段。

2024 年 5 月 20 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于投资建设广西南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目的议案》。南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目将建设年产 40 万吨特种纸生产线、年产 35 万吨漂白化学木浆生产线、年产 15 万吨机械木浆生产线及相关配套设施，项目预计总投资不超过人民币 70 亿元。

随着公司广西基地北海和南宁双园区项目的稳步实施和推进，广西基地生产设施布局更加合理，在产品结构优化、物流体系完善、销售渠道建设等方面实现统筹协调，使广西基地的“林浆纸一体化”工程向纵深方向更好地发展。

公司“三大基地”已经实现了高质量的协同发展，补齐了战略位置布局上的短板，完善了市场端的科学布局，稳步构建起了太阳纸业的“林浆纸一体化”全产业链，使公司具备了较强的产业链核心竞争力，更加有能力熨平行业的周期性波动，持续提升公司的可持续发展能力，为公司开启更加广阔的成长空间。

### 三、主营业务分析

#### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

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	20,523,828,530.42	19,342,010,088.21	6.11%	
营业成本	16,917,512,468.99	16,479,188,641.31	2.66%	
销售费用	87,344,126.55	72,401,274.12	20.64%	
管理费用	491,384,269.75	483,354,714.41	1.66%	
财务费用	392,647,935.73	454,307,341.72	-13.57%	
所得税费用	261,503,041.05	27,878,052.53	838.02%	主要原因是本期利润总额同比增加，实现所得税费用也相应增加。
研发投入	433,957,283.15	497,246,814.64	-12.73%	
经营活动产生的现金流量净额	3,025,782,024.14	4,063,985,733.06	-25.55%	主要原因是本期销售商品提供劳务收到的现金比去年同期增加，本期收到的留抵退税返还同比增加，本期收到其他与经营活动有关的现金同比减少；本期购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加，支付给职工以及为职工支付的现金同比增加，支付的各项税费同比增加。因购买商品接受劳务成本

				支出同比高于去年同期较多，故本期经营活动现金流量净额同比减少。
投资活动产生的现金流量净额	-2,380,865,087.55	-3,161,582,875.55	24.69%	主要原因是本期购建固定资产支付同比减少，故本期投资活动产生的现金流量净额同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	264,065,570.25	-653,867,520.42	140.39%	主要原因是本期筹资活动收到的借款大于筹资活动偿还债务金额，而上年同期筹资活动偿还债务支付的现金大于筹资活动收到的借款金额，故筹资活动产生的现金流量净额同比增加。
现金及现金等价物净增加额	909,391,518.34	248,535,572.90	265.90%	主要原因是筹资活动产生的现金流量净额同比增加及对外投资支付比上年同期减少所致。

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。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		收入金额同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	20,523,828,530.42	100%	19,342,010,088.21	100%	6.11%
分行业					
浆及纸制品	19,286,108,701.72	93.97%	18,196,850,351.43	94.08%	5.99%
电及蒸汽	867,440,274.72	4.23%	928,171,212.43	4.80%	-6.54%
化工产品	139,483,493.48	0.68%	67,220,601.96	0.35%	107.50%
其他业务收入	230,796,060.50	1.12%	149,767,922.39	0.77%	54.10%
分产品					
非涂布文化用纸	7,017,604,574.33	34.19%	6,542,228,322.54	33.82%	7.27%
铜版纸	2,120,282,175.16	10.33%	1,578,927,105.22	8.16%	34.29%
牛皮箱板纸	5,202,477,332.58	25.35%	4,558,879,502.56	23.57%	14.12%
淋膜原纸	443,619,356.61	2.16%	692,192,230.76	3.58%	-35.91%
生活用纸	1,039,687,583.46	5.07%	900,603,600.74	4.66%	15.44%
瓦楞原纸	70,396,801.18	0.34%	11,193,891.08	0.06%	528.89%
溶解浆	1,772,934,767.34	8.64%	1,908,193,499.90	9.87%	-7.09%
化机浆	829,328,627.67	4.04%	956,171,197.85	4.94%	-13.27%
化学浆	789,777,483.39	3.85%	1,048,461,000.78	5.42%	-24.67%
电及蒸汽	867,440,274.72	4.23%	928,171,212.43	4.80%	-6.54%
化工产品	139,483,493.48	0.68%	67,220,601.96	0.35%	107.50%
其他业务收入	230,796,060.50	1.12%	149,767,922.39	0.77%	54.10%
分地区					
境内销售	20,151,766,718.21	98.19%	18,856,220,725.91	97.49%	6.87%
境外销售	372,061,812.21	1.81%	485,789,362.30	2.51%	-23.41%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

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
<b>分行业</b>						
浆及纸制品	19,286,108,701.72	15,952,823,224.08	17.28%	5.99%	2.65%	2.69%
电及蒸汽	867,440,274.72	673,696,594.93	22.34%	-6.54%	-9.31%	2.38%
<b>分产品</b>						
非涂布文化用纸	7,017,604,574.33	5,755,407,372.56	17.99%	7.27%	4.28%	2.35%
铜版纸	2,120,282,175.16	1,741,006,638.29	17.89%	34.29%	25.54%	5.72%
牛皮箱板纸	5,202,477,332.58	4,444,680,458.37	14.57%	14.12%	10.99%	2.41%
淋膜原纸	443,619,356.61	378,055,957.70	14.78%	-35.91%	-41.03%	7.40%
生活用纸	1,039,687,583.46	889,554,533.36	14.44%	15.44%	11.01%	3.42%
瓦楞原纸	70,396,801.18	66,366,976.40	5.72%	528.89%	551.39%	-3.26%
溶解浆	1,772,934,767.34	1,401,333,812.40	20.96%	-7.09%	-12.33%	4.73%
化机浆	829,328,627.67	636,822,154.46	23.21%	-13.27%	-14.71%	1.30%
化学浆	789,777,483.39	639,595,320.54	19.02%	-24.67%	-23.23%	-1.52%
电及蒸汽	867,440,274.72	673,696,594.93	22.34%	-6.54%	-9.31%	2.38%
化工产品	139,483,493.48	120,587,614.02	13.55%	107.50%	97.42%	4.42%
<b>分地区</b>						
境内销售	20,151,766,718.21	16,562,858,395.66	17.81%	6.87%	3.53%	2.66%

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

适用 不适用

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,486,092,202.25	6.62%	2,495,127,705.07	4.94%	1.68%	主要原因是本期银行存款余额比年初增加所致。
应收账款	2,972,744,908.96	5.65%	1,954,193,940.80	3.87%	1.78%	主要原因是本期应收账款按合同约定货款未到期致使余额增加所致。
合同资产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	

存货	4,587,019,192.51	8.71%	4,574,389,758.13	9.05%	-0.34%	
投资性房地产	28,978,820.45	0.06%	29,465,873.81	0.06%	0.00%	
长期股权投资	294,385,561.82	0.56%	277,436,365.04	0.55%	0.01%	
固定资产	33,321,690,555.27	63.30%	33,966,142,589.70	67.19%	-3.89%	
在建工程	1,022,673,762.95	1.94%	572,766,346.64	1.13%	0.81%	主要原因是广西南宁、广西北海、兖州颜店在建工程项目投资比期初增加所致。
使用权资产	26,746,926.55	0.05%	28,372,428.81	0.06%	-0.01%	
短期借款	6,968,151,260.57	13.24%	8,078,620,944.97	15.98%	-2.74%	
合同负债	666,871,369.67	1.27%	580,972,581.67	1.15%	0.12%	
长期借款	7,787,741,630.03	14.79%	6,702,343,981.49	13.26%	1.53%	
租赁负债	20,065,444.06	0.04%	20,485,312.44	0.04%	0.00%	

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
老挝林业项目及工业	出资设立	11,206,184,630.43	老挝	建设、生产用	公司统一管控	214,092,096.79	40.16%	否
太阳香港纸浆和纸制品的贸易	出资设立	235,541,880.66	香港	经营贸易	公司统一管控	10,779,002.03	0.84%	否

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	86,065,040.46	0.00	1,029,811.92					86,065,040.46
金融资产小计	86,065,040.46	0.00	1,029,811.92					86,065,040.46
应收款项融资	2,188,426,916.93						-28,151,98	2,160,274,927.14

							9.79	
交易性金融资产	0.00	- 9,75 0.23			1,019,804 .57	1,019,804 .57	9,750.23	0.00
其他非流动金融资产	49,036,476.48	- 6,79 7,05 3.36	- 10,805,85 6.40					42,239,42 3.12
上述合计	2,323,528,433.87	- 6,80 6,80 3.59	- 11,835,66 8.32	0.00	1,019,804 .57	1,019,804 .57	- 28,142,23 9.56	2,288,579 ,390.72
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,288,010,721.66	用于银行承兑汇票、信用证、贷款及银行保函保证金等(第十节、附注七、1)
应收款项融资	53,433,726.40	票据池质押,用于保证借款、质押借款(第十节、附注七、4)
固定资产	508,895,075.10	用于抵押保证借款(第十节、附注七、16、29及31)
无形资产	692,969,703.04	用于抵押保证借款(第十节、附注七、13、29及31)
合计	2,543,309,226.20	

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
1,071,741,216.33	2,764,762,611.06	-61.24%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期售汇	0	0	-0.97	-0.97	101.25	101.25	0	0.00%
远期售汇	0	0	0	0	0.73	0.73	0	0.00%
合计	0	0	-0.97	-0.97	101.98	101.98	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无							
报告期实际损益情况的说明	报告期内实际收益为-0.98万元							
套期保值效果的说明	降低了汇率波动对经营业绩的影响							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	1、公司严格遵守审慎投资原则，选择稳健的投资品种，在股东大会审批通过的额度范围内进行投资。 2、严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展衍生品交易，必要时邀请外部专业投资和法律事务服务等机构，为公司的金融衍生品交易提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。 3、公司制定了太阳纸业《金融衍生品交易管理制度》，对公司金融衍生品交易的原则、范围、决策权限、资金使用的管理监督、信息披露等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险。同时公司将切实执行有关管理制度，配备专人进行跟踪金融衍生品交易的进展情况，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。 4、公司审计部门负责监督、检查金融衍生品交易业务执行情况，并定期向公司董事会审计委员会报告。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司通过远期结售汇合约承担风险进行保值。公允价值根据中国银行远期外汇中间牌价确定。							
涉诉情况（如适用）	不适用							

衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024年04月10日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2024年05月21日

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
兖州天章纸业有限公司	子公司	低定量涂布纸及系列产品、高档信息纸、化学机械浆的制造、销售	432,160,000.00	7,655,296,941.47	2,025,533,913.38	3,063,958,068.17	391,310,141.36	347,849,445.08
山东太阳宏河纸业有限公司	子公司	包装纸板和纸产品、新材料的制造、销售	3,148,460,000.00	12,607,650,257.89	5,307,386,293.74	5,475,032,038.37	405,814,003.59	318,047,085.35
广西太阳纸业有限公司	子公司	纸、纸板的研发、生产、销售，化工产品的销售（危险化学品除外）	3,000,000,000.00	12,146,743,917.50	5,763,262,117.09	4,335,370,235.60	779,839,193.49	708,187,996.96

太阳纸业 控股老挝 有限责任公司	子公司	种植、纸 浆制造及 销售	2,189,539 ,212.69	11,206,18 4,630.43	10,872,46 6,400.69	2,571,180 ,893.31	214,030,0 30.14	214,092,0 96.79
------------------------	-----	--------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	--------------------	--------------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### （一）市场竞争加剧的风险

未来几年，国内造纸行业普遍存在的同质化严重、供需失衡，周期性波动剧烈等情形将保持常态化。如果公司不能在竞争中持续保持领先优势，将对公司经营产生不利影响。

应对措施：面对严峻的、复杂的市场态势，公司山东、广西和老挝“三大基地”的高质量协同发展将从根本上提升企业的核心竞争力和成本控制能力，同时公司持续致力于以产品结构的调整带动原料结构的调整，通过原料结构的调整促进产品结构的调整，相辅相成，通过研发创新和充分的市场调研，生产性价比高、适销对路的产品，提升核心竞争力；在销售端，坚持“以销售为龙头、以市场为导向、以质量为保障、以效率为根本”的营销工作基本原则，牢牢把握双循环和需求侧改革的大机遇，转换角色，关注客户端，善于走进市场、深刻了解市场、勇于开拓市场，持续提升市场应变能力，做到准确识变、科学应变、主动求变，持续完善有太阳纸业特色的“新型产销合作伙伴关系”模式，与客户形成同舟共济、共荣共兴的命运共同体，使公司在市场竞争中保持优势。

### （二）原材料价格波动的风险

公司生产所需主要原材料为木浆、木片、制浆造纸化学品等，如果未来相关原材料的价格出现大幅波动的情形，将影响公司产品的生产成本，对公司的正常生产经营带来一定影响。

应对措施：近年来，公司的自制浆产能大幅提升，在木浆原料端已经逐步实现了供应平衡，有效提升了公司的成本控制能力；随着企业规模的不断扩大，公司仍将持续外购较大数额的木片、木浆、制浆造纸助剂等，公司将密切跟踪原材料市场的价格走势，提高预测能力，加强与供应商的沟通协商，力争在价格阶段性上涨前做出判断和订货，扩大销售规模，通过主营业务利润的增加等方式来化解原材料成本上升可能带来的影响。

公司继续建设有太阳纸业特色的“林浆纸一体化”全产业链体系，特别是加大老挝基地林、浆项目的实施力度，向产业链上游延伸，不断提升公司木浆、木片的自给率，从而提升公司的成本控制能力，熨平商品木浆、木片等生产原材料价格波动带来的负面影响。

### （三）汇率波动的风险

公司生产所需原材料如木浆、木片等很大部分需要从国外采购，新项目建设、设备升级改造等所需关键设备均需进口解决，前述交易主要使用美元、欧元等外币结算，公司日常运营会涉及美元、欧元等外币，而公司的合并报表采用人民币编制，伴随着人民币与美元、欧元等外币之间的汇率变动，将可能给公司带来汇兑变动风险。

应对措施：为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司将继续致力于积极应对汇率风险，并采取一系列必要的措施降低汇率波动对公司的负面影响，持续加强现金管理，提高应对外汇波动风险的能力，增强财务稳健性，努力将外汇风险敞口控制在合理水平。

### （四）客户的信用风险

如果公司供应商不能按照双方合同或协议的要求按时、保质、保量地提供生产要素，就产生了供应商的信用风险；另外公司在销售产品或提供劳务等方面，可能会因赊欠产生客户不予支付的风险。

应对措施：面对上述潜在的客户信用风险，公司将做好应收应付管理工作，促进公司生产经营所需各种生产要素的循环，对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。保证应收账款能够快速、安全地收回，并采取各种必要的沟通形式，对存在的问题进行综合解决，有效化解风险。

## 十一、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024 年第一次临时股东大会	临时股东大会	61.22%	2024 年 01 月 12 日	2024 年 01 月 13 日	公告编号：2024-001；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2023 年年度股东大会	年度股东大会	64.19%	2024 年 05 月 20 日	2024 年 05 月 21 日	公告编号：2024-018；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2023 年年度股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

### 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 2023 年年报。

### 三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

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。

### 四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

#### 1、股权激励

为进一步完善公司法人治理结构，健全公司中长期激励约束机制，实现公司和股东价值最大化，将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，进而促进公司业绩持续增长，依据《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》和《山东太阳纸业股份有限公司章程》以及其他相关法律法规和规范性文件的有关规定，公司于 2021 年开始实施限制性股票激励计划（2021-2023）。本次授予限制性股票股份数量为 6,228.10 万股，授予

限制性股票股份来源为向激励对象发行新增，授予限制性股票总人数为 1,185 人，限制性股票上市日期为 2021 年 7 月 30 日。

以下为公司限制性股票激励计划（2021-2023）实施情况：

（1）公司于 2021 年 3 月 25 日召开了第七届董事会第十八次会议、第七届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）实施考核管理办法〉的议案》等相关议案，北京德恒律师事务所对此出具了相应的法律意见书。

监事会对激励对象名单进行了核查，认为激励对象符合本次股权激励计划规定的激励对象范围，公司于 2021 年 3 月 26 日至 2021 年 4 月 5 日通过巨潮资讯网和公司布告栏进行公示，并于 2021 年 5 月 22 日披露了《太阳纸业监事会关于公司限制性股票激励计划（2021-2023）激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。

（2）2021 年 5 月 28 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）实施考核管理办法〉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（2021—2023）有关事宜的议案》。公司实施本次股权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。公司已于 2021 年 5 月 22 日披露了《太阳纸业关于公司限制性股票激励计划（2021-2023）内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

（3）2021 年 6 月 8 日，公司召开第七届董事会第二十次会议和第七届监事会第十九次会议，审议通过了《关于调整公司〈限制性股票激励计划（2021—2023）〉激励对象名单及权益授予数量的议案》、《关于向公司〈限制性股票激励计划（2021—2023）〉激励对象授予限制性股票的议案》。公司监事会对调整后的激励对象名单再次进行了核实。

（4）2021 年 7 月 2 日，公司召开第七届董事会第二十一次会议和第七届监事会第二十次会议，审议通过了《关于调整公司〈限制性股票激励计划（2021—2023）〉授予价格、激励对象名单及权益授予数量的议案》。

（5）根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字【2021】第 371C000511 号验资报告，截止 2021 年 7 月 19 日，有 11 名激励对象放弃本次限制性股票激励，放弃授予的股数为 11 万股，导致应收认购款减少 918,500 元，实际认购数量为 6,228.10 万股；实际应收认购款为 520,046,350 元。截至 2021 年 7 月 19 日止，公司已收到刘泽华等 1,185 名股权激励对象缴纳的限制性股票认购款人民币 520,046,350 元。本次激励计划的股份授予日为 2021 年 6 月 8 日，授予股份的上市日期为 2021 年 7 月 30 日。

（6）2021 年 7 月 29 日，公司披露了《关于限制性股票激励计划（2021—2023）授予登记完成的公告》，本次授予限制性股票股份数量为 6,228.10 万股，授予限制性股票总人数为 1,185 人，限制性股票上市日期为 2021 年 7 月 30 日，限制性股票授予日为 2021 年 6 月 8 日，限制性股票授予价格为 8.35 元/股。

(7) 2022 年 8 月 2 日，公司分别召开第八届董事会第九次会议和第八届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整公司限制性股票激励计划（2021—2023）回购价格的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司限制性股票激励计划（2021—2023）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

(8) 2022 年 8 月 8 日，公司披露了《关于限制性股票激励计划（2021—2023）第一个解锁期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告》，公司限制性股票激励计划（2021—2023）第一个解除限售期符合解锁条件的激励对象为 1,170 人，本次解锁的限制性股票数量为 2,484.24 万股，占公司 2022 年第二季度末总股本 2,687,010,051 股的 0.9245%，本次解锁的限制性股票的上市流通日为 2022 年 8 月 9 日。

(9) 2022 年 11 月 22 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。公司限制性股票激励计划（2021—2023）的激励对象中有 15 人因个人原因离职，不再满足成为激励对象的条件。根据公司限制性股票激励计划（2021—2023）以及相关法律、法规的有关规定，前述 15 人所持已获授但尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销。公司本次回购注销限制性股票共 175,000 股，回购价格调整为 8.15 元/股，本次回购金额合计为 1,426,250 元，回购资金为公司自有资金。2023 年 1 月，前述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。

(10) 2023 年 8 月 2 日，公司分别召开第八届董事会第十六次会议和第八届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整公司限制性股票激励计划（2021—2023）回购价格的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司限制性股票激励计划（2021—2023）第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

(11) 2023 年 8 月 9 日，公司披露了《关于限制性股票激励计划（2021—2023）第二个解锁期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告》，公司限制性股票激励计划（2021—2023）第二个解除限售期符合解锁条件的激励对象为 1,160 人，本次解锁的限制性股票数量为 2,476.84 万股，占公司 2023 年第二季度末总股本 2,794,684,119 股的 0.8863%，本次解锁的限制性股票的上市流通日为 2023 年 8 月 10 日。

(12) 2023 年 9 月 8 日，公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。公司限制性股票激励计划（2021—2023）激励对象中有 10 人因离职等原因，不再满足成为激励对象的条件。根据《激励计划》以及相关法律、法规的有关规定，上述 10 人所持已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 111,000 股由公司回购注销。公司本次回购注销限制性股票共 111,000 股，回购价格调整为 7.95 元/股，本次回购金额合计为 882,450 元。

2023 年 12 月，回购注销的 111,000 股限制性股票已经在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成限制性股票的回购注销手续。

(13) 2024 年 8 月 2 日，公司分别召开第八届董事会第二十三次会议和第八届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公司限制性股票激励计划（2021—2023）回购价格的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司限制性股票激励计划（2021—2023）第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

(14) 2024年8月9日，公司披露了《关于限制性股票激励计划（2021—2023）第三个解锁期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告》，公司限制性股票激励计划（2021-2023）第三个解除限售期符合解锁条件的激励对象为1,150人，本次解锁的限制性股票数量为1,234.62万股，占公司2024年第二季度末总股本2,794,573,119股的0.4418%，本次解锁的限制性股票的上市流通日为2024年8月12日。

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。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 第五节 环境和社会责任

### 一、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

#### 环境保护相关政策和行业标准

公司在日常生产经营中严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《中华人民共和国土壤污染防治法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国环境保护税法》、《排污许可管理条例》、《企业环境信息依法披露管理办法》、《危险废物转移管理办法》、《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）、《石灰、电石工业大气污染物排放标准》（GB 41618-2022）、《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB 9078-1996）、《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》DB37/ 3416.1—2023、《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）、《北海市铁山港区污水处理厂尾水排海工程项目海洋环境影响报告书》、《恶臭污染物排放标准》（GB 14554-93）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）等法律法规要求。

#### 环境保护行政许可情况

公司严格落实项目环境影响评价审批及排污许可制度，按照新建项目环保“三同时”管理制度，在完成项目主体建设的同时配套建设污染治理设施，并及时对排污许可证进行变更或延续，保证企业能够持证生产、按证排放。

公司名称	排污许可证基本信息		
	申领时间	有效期至	证书编号
山东太阳纸业股份有限公司	2023 年 11 月 21 日	2028 年 11 月 20 日	91370800706094280Q001P
山东太阳宏河纸业有限公司	2022 年 12 月 7 日	2027 年 12 月 6 日	91370883092194518F001P
广西太阳纸业有限公司	2021 年 5 月 25 日	2026 年 5 月 24 日	91450512MA5NXT7X06001P
南宁太阳纸业有限公司	2023 年 11 月 2 日	2028 年 11 月 1 日	91450181MA7HB4YF58001P

#### 行业排放标准及生产经营活动中涉及的污染物排放的具体情况

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的种类	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度/强度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
山东太阳纸业股份有限公司	废水	COD	经处理达标后直接进入外环境	1 个	公司废水综合处理设施	37.77 mg/L	《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》DB37 (DB 37_3416.1—2023	527.22 吨	2178.58 吨	无
		1.38 mg/L				19.89 吨		88.62 吨		

	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司 1000 吨碱回收项目区	7.266 mg/m <sup>3</sup>	山东省区域性大气污染物综合排放标准 (DB37/2376—2019)							
		NOx				51.838 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				1.788 mg/m <sup>3</sup>								
	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司 900 吨碱回收项目区	0.774 mg/m <sup>3</sup>								
		NOx				50.62 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				2.47 mg/m <sup>3</sup>								
	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司热电联产三期项目区	14.898 mg/m <sup>3</sup>					《山东省火电厂大气污染物排放标准》 DB37/664-2019	SO <sub>2</sub> : 134.29 吨 NO <sub>x</sub> : 464.22 吨 烟尘: 15.39 吨	S0 <sub>2</sub> : 781.79 吨、 NO <sub>x</sub> : 1618.57 吨 烟尘: 125.348 吨	无
		NOx				38.589 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				1.435 mg/m <sup>3</sup>								
	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司热电联产新 480t 流化床项目区	13.265 mg/m <sup>3</sup>								
		NOx				38.431 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				0.484 mg/m <sup>3</sup>								
	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司生物质锅炉项目区	14.565 mg/m <sup>3</sup>								
		NOx				51.268 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				2.181 mg/m <sup>3</sup>								
	废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	公司 280t 锅炉项目区	11.685 mg/m <sup>3</sup>								
		NOx				29.835 mg/m <sup>3</sup>								
		烟尘				0.957 mg/m <sup>3</sup>								
	山东太阳宏河纸业有限公司	废水	COD	经处理达标后直接进入外环境	1 个	太阳宏河废水综合处理设施	15.63 mg/L	《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》 DB37 (DB 37_3416.1—2023)	108.159 吨	953.26 吨	无			
			氨氮				0.6 mg/L							
		废气	S02	经处理后通过烟囱排放	1 个	太阳宏河生物质炉项目	13.1 mg/m <sup>3</sup>							
NOx			66.5 mg/m <sup>3</sup>											
烟尘			0.83 mg/m <sup>3</sup>											
废水		COD	经处理达标后直接进入外环境	1 个	广西太阳废水综合处理设施	43.19 mg/L	制浆造纸综合废水执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》 (GB3544-2008) 和造纸联合生产企业水污染物排放浓度限值					661.93 吨	2419.93 吨	无
	氨氮	0.27 mg/L												

广西太阳纸业有限公司	废气	SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	广西太阳4600吨碱回收项目区	7.21 mg/m <sup>3</sup>	《火电厂大气污染物排放标准》(GB 13223-2011)和《恶臭污染物排放标准》					
		NO <sub>x</sub>				148.91 mg/m <sup>3</sup>						
		烟尘				5.17 mg/m <sup>3</sup>						
	废气	SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	广西太阳热电联产项目	5.18 mg/m <sup>3</sup>	固废综合利用锅炉执行《锅炉废气超低排放标准限值》和《生活垃圾焚烧污染控制标准》(GB18485-2014);燃煤供热锅炉执行《锅炉废气超低排放标准限值》和《火电厂大气污染物排放标准》(GB 13223-2011)。				SO <sub>2</sub> : 41.19 吨、NO <sub>x</sub> : 738.35 吨、烟尘: 34.53 吨	SO <sub>2</sub> : 691.43 吨、NO <sub>x</sub> : 2256.41 吨、烟尘: 320.99 吨
		NO <sub>x</sub>				20.76 mg/m <sup>3</sup>						
		烟尘				4.03 mg/m <sup>3</sup>						
	废气	SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	广西太阳石灰窑项目	1.95 mg/m <sup>3</sup>	石灰窑执行《工业炉窑大气污染物排放标准》(GB 9078-1996)和《恶臭污染物排放标准》(GB 14554-93)					
		烟尘				8.93 mg/m <sup>3</sup>						
	南宁太阳纸业有限公司	废气	SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	南宁太阳2200t碱回收项目	1.36 mg/m <sup>3</sup>				《火电厂大气污染物排放标准》(GB 13223-2011)	
NO <sub>x</sub>			163.101 mg/m <sup>3</sup>									
烟尘			4.324 mg/m <sup>3</sup>									
废气		SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	南宁太阳热电联产320t燃煤炉项目	5.217 mg/m <sup>3</sup>	《火电厂大气污染物排放标准》(GB 13223-2011),参照《全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造工作方案》中超低排放要求	SO <sub>2</sub> : 13.214 吨 NO <sub>x</sub> : 381.84 吨 烟尘: 15.685 吨	SO <sub>2</sub> : 420.39 吨 NO <sub>x</sub> : 1128.13 吨 烟尘: 168.605 吨			
		NO <sub>x</sub>				8.266 mg/m <sup>3</sup>						
		烟尘				2.47 mg/m <sup>3</sup>						
废气		SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	南宁太阳130t固废生物质锅炉项目	1.151 mg/m <sup>3</sup>	参照《生活垃圾焚烧污染控制标准》(GB 18485-2014)					
		NO <sub>x</sub>				83.719 mg/m <sup>3</sup>						
		烟尘				2.187 mg/m <sup>3</sup>						
废气		SO <sub>2</sub>	经处理后通过烟囱排放	1 个	南宁太阳450t石灰窑项目	3 mg/m <sup>3</sup>	《石灰、电石工业大气污染物排放标准》(GB 41618-2022)和《恶臭污染物排放标准》(GB 14554-93)					
		NO <sub>x</sub>				191 mg/m <sup>3</sup>						
		烟尘				8.6 mg/m <sup>3</sup>						

废水	COD	经处理达标后直接进入外环境	1 个	南宁太阳 废水综合 处理设施	49.643 mg/L	制浆造纸综合 废水执行《制浆 造纸工业水污染 排放标准》 (GB3544- 2008)	348.57 吨	863.33 吨	无
	氨氮				0.49 mg/L		3.402 吨	57.61 吨	

### 对污染物的处理

2024 年上半年，公司继续以环保节能绩效考核体系为重要抓手，树立清洁生产及精益化管理理念，坚持环境要素自主管理理念，通过开展环保绩效考核和精益化管理提升，深挖各生产基地的纸、浆等生产设施的节能减排潜力，持续巩固在环境管理和能源管理方面的治理成效。

目前公司执行的环保标准如下：①废水排放：山东基地相关制浆造纸综合废水执行《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》DB37/ 3416.1—2023。广西基地废水执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）和造纸联合生产企业水污染物排放浓度限值。②废气排放：山东基地各自备电厂、生物质锅炉及碱回收锅炉执行《山东省火电厂大气污染物排放标准》（DB 37/ 664—2019）、《山东省区域性大气污染物综合排放标准》（DB37/ 2376—2019）。广西基地碱回收锅炉执行《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）和《恶臭污染物排放标准》（GB 14554-93）；石灰窑执行《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB 9078-1996，《石灰、电石工业大气污染物排放标准》（GB 41618-2022）和《恶臭污染物排放标准》（GB 14554-93）；固废综合利用锅炉执行《锅炉废气超低排放标准限值》，固废生物质锅炉执行《生活垃圾焚烧污染控制标准》（GB18485-2014）；燃煤供热锅炉执行《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）和《燃煤电厂超低排放烟气治理工程技术规范》（HJ2053-2018）中脱硝系统工艺参数要求。③公司生产过程中颗粒物、氨、硫化氢等其他无组织排放执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）二级标准要求、《挥发性有机物无组织排放控制标准》（GB 37822-2019）。④噪声排放：山东基地徐营污水处理厂执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》2 类标准（GB12348-2008），其他厂区均执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》3 类标准（GB12348-2008）。

在废水处理方面，工艺采用“预处理+厌氧+氧化沟+芬顿氧化工艺+湿地+氧化塘自然降解”，经处理后的废水能够稳定达到排放标准要求。结合现行标准，持续优化废水治理工艺和减排举措；公司兖州本部废水排放口位于济宁市兖州区新兖镇徐营村太阳纸业废水处理中心，废水排放指标优于《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》一般保护区标准要求；子公司太阳宏河排放口位于邹城市太平镇工业园区内。废水排放指标优于《流域水污染物综合排放标准 第 1 部分：南四湖东平湖流域》重点保护区标准要求。子公司广西太阳执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008）和造纸联合生产企业水污染物排放浓度限值，在铁山港 B3 排污口深海排放。子公司南宁太阳执行《制浆造纸工业水污染物排放标准》（GB3544-2008），经管道排入郁江。

在废气治理方面，有组织废气为公司自备电厂、生物质锅炉及碱回收锅炉烟气，其脱硫、脱硝和除尘设施在超低排放的基础上，稳固治理效果，主要污染物指标 SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub> 和颗粒物排放浓度均优于标准要求经烟囱达标排放。

公司废水、废气排放口均按照规范要求安装了在线连续监测设备，全部实现与环保部门的监管平台联网，并按照排污许可要求开展自行监测信息公开工作。

在固体废物资源化再利用方面，公司按照清洁生产和循环经济理念，综合利用生产过程中产生的造纸污泥、木屑、浆渣等固体废物，按照“无害化、减量化、资源化”的处置原则，通过生物质发电项目焚烧发电、造纸白泥进行回收再利用等措施，目前太阳纸业各生产基地固废基本实现了资源化再利用。

### 突发环境事件应急预案

公司于2024年1月重新修订并签署发布了《突发环境事件应急预案》，并在当地环境主管部门完成备案。同时，结合生产实际及演练需求，公司开展季度性环境隐患排查，并开展环境应急演练，对演练情况进行评估改进，确保环境安全。

### 环境治理和保护的投入及缴纳环境保护税的相关情况

2024年上半年，公司环保投入累计达到2.29亿元，重点包括环保治理设施运行维护费用、固（危）废处置费、环境保护税等，其中缴纳环境保护税1,129.33万元。

### 环境自行监测方案

结合企业现状及新建项目实施情况，公司编制并及时更新环境自行监测方案，对监测方案中监测指标按照频次要求委托有资质的第三方公司开展监测，按照排污许可要求进行信息公开。

### 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

### 其他应当公开的环境信息

无

### 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

公司进一步深化“双碳”管理工作，将绿色低碳纳入公司整体发展战略，不断完善《双碳及碳资产管理制度》及绩效考核管理，从制度层面上持续推进公司双碳工作。将气候变化、碳排放相关议题纳入企业中高层管理人员培训必修内容，从生产的全过程对碳排放加以管理，深挖节能减碳措施。积极与专业机构开展碳排放相关议题的合作和研究，加大绿色低碳转型实践和技术研发应用。在产品指标考核上，新增碳排放强度考核，从实施效果上来看，今年上半年公司造纸产品碳排放强度同比下降2%。

### 其他环保相关信息

在造纸的全产业链过程中，大力推行清洁生产，对造纸原材料做到资源利用最大化，废弃物无害化、资源化，变废为宝，循环再生。在废水治理方面，从源头削减、过程控制及末端治理等方面重点发力，废水排放各项指标均优于行业及地

方流域标准要求；在大气治理方面，完成锅炉烟气超低排放，主要排放指标均优于超低排放标准要求；在固废处置方面，大力实施固废减量化、资源化，木屑木渣和造纸污泥用来焚烧发电。通过节能降碳技术改造，创新科学高效的全流程节能降碳措施，在持续优化提升产能的同时，提高非化石能源在能源消耗中的占比，实现能源结构转型跨越，坚定践行双碳战略。

这些措施不仅有助于太阳纸业实现其环保节能目标，也展示了公司在推动行业可持续发展方面的领导力。绿色低碳、生态环保已经成为太阳纸业引以为傲的责任之色、自信之色，并坚定且稳步走向一条“以量取胜-以质取胜-以绿取胜”的生态造纸道路。

## 二、社会责任情况

报告期内，公司暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 第六节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	山东太阳控股集团有限公司	避免同业竞争的承诺	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作出了如下承诺： 1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争； 2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业； 3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与； 4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006年11月16日	长期有效	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	李洪信	避免同业竞争的承诺	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，实际控制人李洪信先生作出了如下承诺： 1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争； 2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业； 3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与； 4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006年11月16日	长期有效	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	山东太阳纸业股份有限公司董事会	分红承诺	公司根据《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《公司未来三年分红回报规划（2024-2026年）》等的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，2024年度、2025年度和2026年度，每年以现金方式分配的利润应不低于母公司当年实现的可分配利润的20%。	2024年01月01日	2024年1月1日至2026年12月31日	严格履行
承诺是否按时履行	是					

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、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。

#### 四、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。

#### 五、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

#### 六、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

#### 七、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。

#### 八、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

#### 九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

#### 十一、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
---------------	----------	----------------	----------------	----------------------	----------------	----------------------------	----------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--	------------------	------------------

万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司	日常经营	采购材料	市场价	不适用		0.00%	500	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司	日常经营	采购材料	市场价	不适用	41.59	0.00%	500	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
广西太阳纸业纸板有限公司	母公司的孙公司	日常经营	采购材料	市场价	不适用	6,998.99	0.51%	25,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
山东万国太阳食品包装材料有限公司	同一母公司	日常经营	采购材料	市场价	不适用	411.7	0.03%	4,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及纸制品等	市场价	不适用	120.64	0.01%	600	否	现汇	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及纸制品等	市场价	不适用	18,484.74	0.91%	50,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号2024-006号
山东国际纸业太阳	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及浆	市场价	不适用	26,280.94	1.30%	80,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网,

纸板有限公司			等										公告编号 2024-006号
广西太阳纸业纸板有限公司	母公司的孙公司	日常经营	销电、蒸汽及浆等	市场价	不适用	90,211.24	4.45%	200,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006号
山东万国太阳食品包装材料有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及浆等	市场价	不适用	109,717.65	5.41%	270,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006号
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司	日常经营	提供综合服务劳务、商标使用费	协议价	不适用	1,896.11	8.22%	4,500	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006号
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司	日常经营	提供综合服务劳务	协议价	不适用	1,261.68	5.47%	3,300	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006号
广西太阳纸业纸板有限公司	母公司的孙公司	日常经营	提供综合服务劳务、商标使用费	协议价	不适用	3,412.5	14.79%	10,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006号
山东万国太阳食品包装材料有限公司	同一公司	日常经营	提供综合服务劳务	协议价	不适用	1,370.04	5.94%	3,300	否	现汇及承兑汇票	不适用	2024年04月10日	巨潮资讯网, 公告编号 2024-006

山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	接受劳务	协议价	不适用	42.86	3.48%	800	否	现汇	不适用	2024年04月10日	号 巨潮资讯网,公告编号2024-006号
合计				--	--	260,250.68	--	652,500	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				上述关联交易系本公司正常的生产经营所需,报告期内关联交易金额未超过预计金额。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、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、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、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、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
太阳纸业（香港）有限公司	2023年04月22日	14,253.6	2023年05月11日	3,712.1	连带责任担保	无	无	3年	否	否
广西太阳纸业有限公司	2020年11月21日	400,000	2021年03月12日	272,125.08	连带责任担保	无	无	8年	否	否
太阳纸业沙湾有限公司	2021年03月26日	21,380.4	2024年05月05日	21,380.4	连带责任担保	无	无	3年	否	否
广西太阳纸业有限公	2022年04月16日	50,000	2023年05月26日	25,000	连带责任担保	无	无	3年	否	否

司										
南宁太阳纸业 有限公司	2022年 06月30 日	60,000	2022年 07月18 日	45,000	连带责 任担保	无	无	7年	否	否
南宁太阳纸业 有限公司	2022年 12月16 日	348,000	2023年 11月08 日	322,500	连带责 任担保	无	无	8年	否	否
广西太阳纸业 有限公司	2023年 06月30 日	50,000	2023年 07月07 日	48,380	连带责 任担保	无	无	3年	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)		71,380.4	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(B2)							247,592.5
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(B3)		1,141,774.67	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)							738,097.58
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	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
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)		71,380.4	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)							247,592.5
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)		1,141,774.67	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)							738,097.58
实际担保总额(即 A4+B4+C4)占公司净资产 的比例				26.45%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额(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余额(E)				367,500						
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)				367,500						
对未到期担保合同,报告期内发生担保责 任或有证据表明有可能承担连带清偿责任 的情况说明(如有)				无						
违反规定程序对外提供担保的说明(如 有)				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、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。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 山东基地颜店厂区特种纸项目

2024 年 6 月 6 日，公司总经理办公会议审议通过了《关于投资建设年产 3.7 万吨特种纸基新材料项目的议题》和《关于追加项目投资暨投资建设年产 14 万吨特种纸项目二期的议题》。

#### 1、颜店厂区 3.7 万吨特种纸基新材料项目

特种纸是一种高性能纸基功能材料，具有科技含量高、附加值高的特点，适用于多种领域的具有特殊机能的易耗材料，市场发展前景良好，公司顺应行业发展趋势，依据太阳纸业的“四三三”中长期发展战略，拟持续拓展企业在国内特种纸领域的市场份额。

公司拟在山东基地兖州本部颜店太阳纸业新材料产业园投资建设年产 3.7 万吨特种纸基新材料项目。主要建设内容及规模包括：新建 1 条造纸生产线，以针叶木浆、阔叶木浆、淀粉、碳酸钙等为原料，生产市场潜力较好的字典纸、热敏原纸、枕包隔油纸等特种纸；项目总投资不超过人民币 5 亿元。

根据项目建设进度，颜店厂区 3.7 万吨特种纸基新材料项目预计将在 2025 年上半年进入试产阶段。

#### 2、颜店厂区 14 万吨特种纸项目二期工程

2019 年 9 月 6 日，公司召开总经理办公会议，审议通过了《拟投资建设年产 14 万吨特种纸项目的相关事项》的议题。根据公司的发展规划，为促进公司新旧动能转换升级，进一步提高经营效益，丰富和优化公司产品结构，公司在山东基地颜店厂区投资建设年产 14 万吨特种纸项目。

项目主要建设内容与规模：

拟建项目总投资为 63,085 万元，项目全部建成后，可实现年产 14 万吨特种纸的生产规模。根据公司的规划，14 万吨特种纸项目将由两条造纸机组成，分二期陆续实施。

14 万吨特种纸项目一期工程暨公司兖州本部 PM40 已经于 2021 年初建成投产运营，一期工程的固定资产原值为 29,715 万元。

根据公司发展的需要，公司拟在 2024 年启动 14 万吨特种纸项目二期工程，由于拟建设的新纸机及配套项目采用更先进的生产设备和生产工艺，项目投资略有增加，经公司初步测算，14 万吨特种纸项目二期工程的项目预计总投资将不超过 6 亿元人民币。

公司对山东基地颜店厂区上述两个特种纸项目在实施过程中遇到的困难有足够的估计，公司董事会和经营层将结合实际情况，谨慎的作出评估和决策，充分利用公司在造纸行业中的良好信誉和技术、人才、市场优势，采取灵活有效的措施，制定相应的销售策略，开拓各种销售途径；合理配置关键岗位，提高经营管理水平，强化市场意识，提高效益，尽量降低投资风险，回报股东。

## 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

### 广西基地南宁园区项目

公司于 2022 年开始在南宁市布局新的“林浆纸一体化”项目，广西基地南宁园区项目由全资子公司南宁太阳纸业有限公司（以下简称“南宁太阳”）负责实施。

1、2022 年 11 月 22 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于投资建设广西南宁 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园（一期）项目的议案》。全资子公司南宁太阳将作为广西基地南宁“年产 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目”（以下简称“南宁项目”）的实施主体。南宁项目（一期）计划建设两条高档包装纸生产线，一条年产 120 万吨，另一条年产 100 万吨；根据生产需要，南宁项目（一期）还计划建设一条年产 50 万吨本色化学木浆生产线，并对园区原年产 15 万吨漂白化学木浆生产线进行技术改造。

2023 年，南宁项目（一期）中的高档包装纸生产线（南宁园区 PM2 和 PM3）和本色化学木浆生产线及相关配套设施陆续建设完毕，并实现稳产和达产。南宁项目（一期）中的另外一条高档包装纸生产线项目（南宁园区 PM11 和 PM12）已经在报告期内启动实施，前述拟投资建设的两台纸机预计将在 2025 年四季度陆续进入试产阶段。

2、2023 年 10 月 27 日，公司召开了第八届董事会第十八次会议，本次会议审议通过了《关于子公司南宁太阳纸业有限公司投资建设年产 30 万吨生活用纸及后加工项目的议案》。南宁太阳将依托广西基地南宁园区现有及已审批拟规划建设的生活用纸产能，投资新建年产 30 万吨生活用纸及后加工生产线（以下简称“南宁生活用纸项目”）。

南宁生活用纸项目规划分两期建设，预计总投资不超过人民币 13.50 亿元。一期项目在厂区范围内新建设 4 条生活用纸生产线及后加工车间，主要包括生产车间、后加工设施、仓储及其他生产辅助设施等，环保处置和热电能源等依托现有南宁太阳“林浆纸一体化”产业园区内已建设施。二期项目在厂区范围内增加建设 4 条生活用纸生产线及后加工车间，主要包括生产车间、后加工设施、仓储及其他生产辅助设施等，环保处置依托南宁太阳“林浆纸一体化”产业园区内现有和已批复拟规划建设的环保设施。

根据项目建设进度，南宁生活用纸项目（一期）的 4 条生活用纸生产线预计将在 2024 年三季度陆续进入试产阶段。

3、2024年5月20日，公司召开2023年年度股东大会，审议通过了《关于投资建设广西南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目的议案》。南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目将建设年产40万吨特种纸生产线、年产35万吨漂白化学木浆生产线、年产15万吨机械木浆生产线及相关配套设施，项目预计总投资不超过人民币70亿元。

根据项目建设进度，南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目拟投资建设的各纸、浆生产线及相关配套设施预计将在2025年年底前陆续进入试产阶段。公司将借助良好的产业布局，高标准、高效率、高质量的推进南宁林浆纸一体化技改及配套产业园（二期）项目建设，打造最优的“林浆纸一体化”体系，提高公司的核心竞争力，为公司绿色高质量发展奠定更加坚实的基础。公司对本项目实施过程中遇到的困难有足够的估计，公司董事会和经营层将结合实际情况，谨慎的作出评估和决策，充分利用公司在造纸行业中的良好信誉和技术、人才、市场优势，采取灵活有效的措施，制定相应的销售策略，开拓各种销售途径；合理配置关键岗位，提高经营管理水平，强化市场意识，提高效益，尽量降低投资风险，回报股东。

4、2024年6月6日，公司总经理办公会议审议通过了《关于子公司南宁太阳纸业有限公司处置部分固定资产的议题》。公司全资子公司南宁太阳纸业有限公司（以下简称“南宁太阳”）拟处置部分固定资产，具体情况如下：

2022年2月25日，公司召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《关于全资子公司南宁太阳纸业有限公司收购广西六景成全投资有限公司100%股权的议案》。

广西六景成全投资有限公司的主要资产包括厂房设备（年产能浆15万吨、纸20万吨）、近2000亩工业用地、能耗指标等。2022年3月1日，南宁太阳完成了对广西六景成全投资有限公司相关资产的交接工作。

收购完成后，南宁太阳全力盘活收购资产，用最短时间在全面符合环保、安全等方面的要求下，实现了相关纸机、浆线的稳定生产。上述南宁太阳收购的资产中，有部分生产设备陈旧落后，已经不符合公司广西基地南宁园区的发展实际。

基于公司对广西基地南宁园区的整体发展规划，以及进一步提升资产运营效率，提高资产整体质量水平，根据技术升级改造项目需求，公司拟拆除报废部分构筑物及报废处置部分结构陈旧、无升级改造利用价值的设备，对上述部分结构陈旧落后的设备及构筑物（主要为原碱回收和化学浆等生产设施相关的机器设备和构筑物）进行拆除及清理处置。截止2024年5月末，原碱回收相关机器设备等固定资产原值12,306.11万元，净值9,654.14万元，原化学浆相关机器设备等固定资产原值1,237.45万元，净值1,190.33万元。本次固定资产清理预计将减少公司当期利润约8,400万元。

此次资产处置事宜将按照《企业会计准则》的相关规定进行会计处理，符合合法性、合理性、谨慎性原则和子公司的实际情况，不会对公司日常生产经营活动产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、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	29,692,131	1.06%						29,692,131	1.06%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	29,692,131	1.06%						29,692,131	1.06%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,764,880,988	98.94%						2,764,880,988	98.94%
1、人民币普通股	2,764,880,988	98.94%						2,764,880,988	98.94%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,794,573,119	100.00%						2,794,573,119	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

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

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、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		41,307	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（不含通过转融通出借股份）								
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、标记或冻结情况	
							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	44.73%	1,250,135,782	0	0	1,250,135,782	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.08%	86,146,752	+20,428,578	0	86,146,752	不适用	0
全国社保基金一零三组合	其他	1.79%	50,000,000	+10,000,000	0	50,000,000	不适用	0
宁波银行股份有限公司—中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.64%	45,863,449	-731,539	0	45,863,449	不适用	0
嘉实基金管理有限公司—社保基金16042组合	其他	1.50%	41,890,982	0	0	41,890,982	不适用	0
全国社保基金一零九组合	其他	1.06%	29,657,001	+2,913,300	0	29,657,001	不适用	0
泰康人寿保险有限责任公司—投连—多策略优选	其他	1.04%	29,042,913	-9,990,500	0	29,042,913	不适用	0
嘉实基金管理有限	其他	0.96%	26,865,702	0	0	26,865,702	不适用	0

公司一社保基金 16041 组合								
中国银行 股份有限 公司一嘉 实价值精 选股票型 证券投资 基金	其他	0.96%	26,811,667	-7,510,250	0	26,811,667	不适用	0
博时基金 管理有限 公司一社 保基金 16012 组合	其他	0.89%	24,796,386	-17,094,596	0	24,796,386	不适用	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）			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			公司控股股东山东太阳控股集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			不适用					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）			不适用					
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
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	1,250,135,782	人民币普通股	1,250,135,782					
香港中央结算有限公司	86,146,752	人民币普通股	86,146,752					
全国社保基金一零三组合	50,000,000	人民币普通股	50,000,000					
宁波银行股份有限公司一中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	45,863,449	人民币普通股	45,863,449					
嘉实基金管理有限公司一社保基金 16042 组合	41,890,982	人民币普通股	41,890,982					
全国社保基金一零九组合	29,657,001	人民币普通股	29,657,001					
泰康人寿保险有限责任公司一投连一多策略优选	29,042,913	人民币普通股	29,042,913					
嘉实基金管理有限公司一社保基金 16041 组合	26,865,702	人民币普通股	26,865,702					
中国银行股份有限公司一嘉实价值精选股票型证券投资基金	26,811,667	人民币普通股	26,811,667					
博时基金管理有限公司一社保基金 16012 组合	24,796,386	人民币普通股	24,796,386					
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			公司控股股东山东太阳控股集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业			报告期末，山东太阳控股集团有限公司通过普通证券账户持有 1,204,135,782 股					

务情况说明（如有）（参见注 4）	股份，通过客户信用交易担保证券账户持有 46,000,000 股股份，合计持有 1,250,135,782 股股份。
------------------	--

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位：股

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况								
股东名称 (全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
全国社保基金一零九组合	26,743,701	0.96%	5,000	0.00%	29,657,001	1.06%	6,000	0.00%

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

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。

#### 四、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 2023 年年报。

#### 五、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。

## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第九节 债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 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：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

2024 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,486,092,202.25	2,495,127,705.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	292,501,575.33	368,548,400.75
应收账款	2,972,744,908.96	1,954,193,940.80
应收款项融资	2,160,274,927.14	2,188,426,916.93
预付款项	599,649,029.39	575,593,942.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	64,661,255.41	74,570,647.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,587,019,192.51	4,574,389,758.13
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	152,110,072.71	637,239,536.25
<b>流动资产合计</b>	<b>14,315,053,163.70</b>	<b>12,868,090,848.08</b>

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	294,385,561.82	277,436,365.04
其他权益工具投资	86,065,040.46	86,065,040.46
其他非流动金融资产	42,239,423.12	49,036,476.48
投资性房地产	28,978,820.45	29,465,873.81
固定资产	33,321,690,555.27	33,966,142,589.70
在建工程	1,022,673,762.95	572,766,346.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	26,746,926.55	28,372,428.81
无形资产	1,910,217,215.62	1,882,801,962.39
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	19,312,825.10	19,312,825.10
长期待摊费用	77,056,986.27	56,588,095.14
递延所得税资产	291,877,117.58	332,891,956.91
其他非流动资产	1,204,296,376.38	381,782,194.60
非流动资产合计	38,325,540,611.57	37,682,662,155.08
资产总计	52,640,593,775.27	50,550,753,003.16
流动负债：		
短期借款	6,968,151,260.57	8,078,620,944.97
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	135,600,000.00	491,361,662.86
应付账款	3,804,577,051.65	4,323,631,672.35
预收款项		
合同负债	666,871,369.67	580,972,581.67
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	82,945,358.80	107,280,351.23
应交税费	309,447,152.36	294,275,803.82
其他应付款	796,230,063.54	799,608,473.08
其中：应付利息		

应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,336,332,949.66	2,132,105,119.89
其他流动负债	83,042,412.74	71,233,645.24
流动负债合计	16,183,197,618.99	16,879,090,255.11
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,787,741,630.03	6,702,343,981.49
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	20,065,444.06	20,485,312.44
长期应付款	295,849,959.63	464,511,787.21
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	334,262,080.06	318,999,672.67
递延所得税负债	7,879,377.86	10,008,479.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,445,798,491.64	7,516,349,233.09
负债合计	24,628,996,110.63	24,395,439,488.20
所有者权益：		
股本	2,794,573,119.00	2,794,573,119.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,643,747,063.77	3,631,982,073.79
减：库存股	98,454,390.00	98,454,390.00
其他综合收益	617,693,168.55	549,999,955.77
专项储备	59,863,284.64	47,031,330.65
盈余公积	1,459,439,635.99	1,459,439,635.99
一般风险准备		
未分配利润	19,424,647,773.63	17,666,636,389.48
归属于母公司所有者权益合计	27,901,509,655.58	26,051,208,114.68
少数股东权益	110,088,009.06	104,105,400.28
所有者权益合计	28,011,597,664.64	26,155,313,514.96
负债和所有者权益总计	52,640,593,775.27	50,550,753,003.16

法定代表人：李洪信      主管会计工作负责人：王宗良      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	1,037,330,341.18	716,312,181.85

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	266,236,316.62	362,854,786.79
应收账款	953,618,242.57	610,868,215.81
应收款项融资	396,120,696.35	509,258,292.40
预付款项	183,222,766.27	168,931,346.93
其他应收款	5,483,266,905.27	4,043,474,301.51
其中：应收利息		
应收股利		
存货	984,149,250.68	798,330,762.27
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	39,050,665.71	
流动资产合计	9,342,995,184.65	7,210,029,887.56
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,699,439,375.56	17,683,447,705.11
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	19,748,346.83	26,455,381.42
投资性房地产	25,022,178.15	25,431,311.97
固定资产	5,392,024,981.44	5,563,595,356.99
在建工程	198,838,502.23	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,421,285.54	14,222,561.13
无形资产	388,673,830.12	393,726,500.01
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,583,105.07	5,162,100.49
递延所得税资产	156,384,303.99	174,240,783.43
其他非流动资产	49,048,694.43	70,077,955.53
非流动资产合计	23,946,184,603.36	23,956,359,656.08
资产总计	33,289,179,788.01	31,166,389,543.64
流动负债：		
短期借款	2,596,574,233.30	3,821,875,031.26
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	1,210,600,000.00	750,000,000.00
应付账款	1,150,465,033.91	1,162,080,055.68
预收款项		
合同负债	255,155,651.56	281,946,996.65
应付职工薪酬	29,815,878.08	30,219,820.00
应交税费	35,416,378.82	58,390,051.28
其他应付款	6,739,308,584.63	4,253,821,503.61
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,764,527,379.29	1,261,445,093.35
其他流动负债	33,170,234.70	35,612,847.76
流动负债合计	13,815,033,374.29	11,655,391,399.59
非流动负债：		
长期借款	2,229,864,208.34	2,365,329,153.45
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,411,380.54	15,543,271.68
长期应付款	87,516,625.69	172,845,120.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	66,985,978.33	70,978,548.63
递延所得税负债	4,008,514.60	5,885,592.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,403,786,707.50	2,630,581,686.02
负债合计	16,218,820,081.79	14,285,973,085.61
所有者权益：		
股本	2,794,573,119.00	2,794,573,119.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,575,394,527.09	3,563,629,537.11
减：库存股	98,454,390.00	98,454,390.00
其他综合收益		
专项储备	11,862,134.94	6,078,078.54
盈余公积	1,459,439,635.99	1,459,439,635.99
未分配利润	9,327,544,679.20	9,155,150,477.39
所有者权益合计	17,070,359,706.22	16,880,416,458.03
负债和所有者权益总计	33,289,179,788.01	31,166,389,543.64

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2024年半年度	2023年半年度
----	----------	----------

一、营业总收入	20,523,828,530.42	19,342,010,088.21
其中：营业收入	20,523,828,530.42	19,342,010,088.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	18,426,189,199.66	18,092,557,399.72
其中：营业成本	16,917,512,468.99	16,479,188,641.31
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	103,343,115.49	106,058,613.52
销售费用	87,344,126.55	72,401,274.12
管理费用	491,384,269.75	483,354,714.41
研发费用	433,957,283.15	497,246,814.64
财务费用	392,647,935.73	454,307,341.72
其中：利息费用	326,388,618.95	365,461,220.57
利息收入	13,266,023.21	9,477,680.80
加：其他收益	39,151,744.43	15,200,842.10
投资收益（损失以“—”号填列）	18,046,587.01	4,117,499.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,949,196.78	4,222,781.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-6,806,803.59	10,141,907.24
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-36,888,953.24	-782,834.48
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,446,491.35	-9,256,663.96
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-83,792,143.07	626,817.98
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,023,903,270.95	1,269,500,256.79
加：营业外收入	7,009,118.91	16,974,420.47
减：营业外支出	5,227,625.17	1,335,307.45
四、利润总额（亏损总额以“—”号	2,025,684,764.69	1,285,139,369.81

填列)		
减：所得税费用	261,503,041.05	27,878,052.53
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,764,181,723.64	1,257,261,317.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,764,181,723.64	1,257,261,317.28
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	1,758,011,384.15	1,251,322,898.00
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	6,170,339.49	5,938,419.28
六、其他综合收益的税后净额	67,693,212.78	388,745,600.89
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	67,693,212.78	388,745,940.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-67,501.27
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		-67,501.27
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	67,693,212.78	388,813,441.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	67,693,212.78	388,813,441.36
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-339.20
七、综合收益总额	1,831,874,936.42	1,646,006,918.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,825,704,596.93	1,640,068,838.09
归属于少数股东的综合收益总额	6,170,339.49	5,938,080.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.63	0.45
（二）稀释每股收益	0.63	0.45

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：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

法定代表人：李洪信 主管会计工作负责人：王宗良 会计机构负责人：李辉

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	6,656,640,306.79	6,553,347,817.78
减：营业成本	5,989,806,163.96	5,976,910,199.43
税金及附加	33,082,488.78	37,821,958.16
销售费用	17,715,766.86	10,693,322.36
管理费用	144,064,513.85	185,153,500.08
研发费用	127,638,954.28	172,397,676.62
财务费用	157,867,658.04	209,314,272.47
其中：利息费用	136,995,272.76	195,092,331.29
利息收入	7,313,469.43	4,666,895.27
加：其他收益	6,930,769.94	6,637,241.47
投资收益（损失以“—”号填列）	16,001,382.73	3,830,967.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,991,670.45	7,043,750.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-6,716,746.87	6,091,008.75
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-13,672,950.59	1,088,680.77
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	59,043.93	105,283.79
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	189,066,260.16	-21,189,929.21
加：营业外收入	1,316,886.31	5,012,704.04
减：营业外支出	2,009,542.77	296,090.78
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	188,373,603.70	-16,473,315.95
减：所得税费用	15,979,401.89	-36,241,913.97
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	172,394,201.81	19,768,598.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	172,394,201.81	19,768,598.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值		

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	172,394,201.81	19,768,598.02
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	2024 年半年度	2023 年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,606,322,424.16	21,330,645,331.41
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	576,403,532.28	44,517,968.33
收到其他与经营活动有关的现金	52,639,403.48	60,373,309.37
经营活动现金流入小计	23,235,365,359.92	21,435,536,609.11
购买商品、接受劳务支付的现金	17,811,822,571.94	15,033,778,273.22
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		
拆出资金净增加额		
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	1,068,279,374.69	967,983,514.56
支付的各项税费	772,169,556.39	748,118,472.51
支付其他与经营活动有关的现金	557,311,832.76	621,670,615.76
经营活动现金流出小计	20,209,583,335.78	17,371,550,876.05
经营活动产生的现金流量净额	3,025,782,024.14	4,063,985,733.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金		5,892,442.60
取得投资收益收到的现金	1,087,640.00	543,823.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,250,257.50	5,605,689.35
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	9,750.23	
投资活动现金流入小计	14,347,647.73	12,041,955.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,393,212,735.28	3,134,975,725.16
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00	38,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		649,105.98
投资活动现金流出小计	2,395,212,735.28	3,173,624,831.14
投资活动产生的现金流量净额	-2,380,865,087.55	-3,161,582,875.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,886,059,586.38	8,677,015,298.15
收到其他与筹资活动有关的现金		31,271,795.92
筹资活动现金流入小计	7,886,059,586.38	8,708,287,094.07
偿还债务支付的现金	6,972,181,206.21	8,273,790,004.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	282,711,380.67	303,515,305.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	367,101,429.25	784,849,304.69
筹资活动现金流出小计	7,621,994,016.13	9,362,154,614.49
筹资活动产生的现金流量净额	264,065,570.25	-653,867,520.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	409,011.50	235.81
五、现金及现金等价物净增加额	909,391,518.34	248,535,572.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,288,689,962.25	1,282,651,530.76
六、期末现金及现金等价物余额	2,198,081,480.59	1,531,187,103.66

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	5,170,249,863.08	5,271,705,571.19
收到的税费返还		21,194,151.63
收到其他与经营活动有关的现金	11,568,555.38	40,780,770.48
经营活动现金流入小计	5,181,818,418.46	5,333,680,493.30
购买商品、接受劳务支付的现金	3,625,921,164.79	3,183,695,895.89
支付给职工以及为职工支付的现金	271,457,064.56	291,447,143.64
支付的各项税费	165,316,925.57	208,071,359.57
支付其他与经营活动有关的现金	168,065,024.01	211,468,184.14
经营活动现金流出小计	4,230,760,178.93	3,894,682,583.24
经营活动产生的现金流量净额	951,058,239.53	1,438,997,910.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,809,189.10

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	435,575.23	1,043,251.86
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	1,344,369,598.66	1,742,473,447.24
投资活动现金流入小计	1,344,805,173.89	1,747,325,888.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,431,355.74	170,793,509.50
投资支付的现金		1,000,000,000.00
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	746,000,000.00	1,348,212,782.72
投资活动现金流出小计	1,045,431,355.74	2,519,006,292.22
投资活动产生的现金流量净额	299,373,818.15	-771,680,404.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,717,000,000.00	5,611,725,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,288,924.97	
筹资活动现金流入小计	3,718,288,924.97	5,611,725,000.00
偿还债务支付的现金	4,404,857,726.54	5,370,373,901.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,119,302.67	112,776,544.56
支付其他与筹资活动有关的现金	318,200,402.67	673,037,684.08
筹资活动现金流出小计	4,806,177,431.88	6,156,188,130.04
筹资活动产生的现金流量净额	-1,087,888,506.91	-544,463,130.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	319,668.80	-527,665.95
五、现金及现金等价物净增加额	162,863,219.57	122,326,710.05
加：期初现金及现金等价物余额	323,900,805.58	302,468,631.86
六、期末现金及现金等价物余额	486,764,025.15	424,795,341.91

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,794,573,119.00				3,631,982,073.9	98,454,390.0	549,999,955.77	47,031,330.65	1,459,439,635.9		17,666,638.8		26,051,814.68	104,105,400.28	26,155,313,514.96
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	2,794,573,119.00				3,631,982,073.79	98,454,390.00	549,999,955.77	47,031,330.65	1,459,439,635.99		17,666,636,389.48		26,051,208,114.68	104,105,400.28	26,155,313,514.96
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	11,764,989.98	0.00	67,693,212.78	12,831,953.99	0.00	0.00	1,758,011,384.15		1,850,301,540.90	5,982,608.78	1,856,284,149.68
（一）综合收益总额							67,693,212.78				1,758,011,384.15		1,825,704,593.63	6,170,339.49	1,831,874,936.42
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	11,764,989.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		11,764,989.98	0.00	11,764,989.98
1. 所有者投入的普通股															
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					11,764,989.98								11,764,989.98		11,764,989.98
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,831,953.99	0.00	0.00	0.00		12,831,953.99	-187,730.71	12,644,223.28
1. 本期提取								16,443,497.16					16,443,497.16	0.00	16,443,497.16
2. 本期使用								-3,611,543.17					-3,611,543.17	-187,730.71	-3,799,273.88
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,794,573,119.00	0.00	0.00	0.00	3,643,747,063.77	98,454,390.00	617,619,316.55	59,863,284.64	1,459,439,635.99	0.00	19,424,647,773.63		27,901,509,658.27	110,080,090.06	28,011,597,644.21

上年金额

单位：元

项目	2023年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	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		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,794,684,119.00				3,574,350,373.77	303,834,000.00	378,658,214.59	41,668,382.01	1,379,990,668.71	0.00	15,219,336,052.19		23,084,947,027.27	89,671,848.94	23,174,661,319.21
加：会计政策变更															

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,794,684,119.00				3,574,350,377.00	303,698,340.00	378,658,214.59	41,668,382.01	1,379,990,668.71	0.00	15,219,336,052.19		23,084,989,470.27	89,671,848.94	23,174,661,319.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	47,200,560.00	0.00	388,745,940.09	5,599,179.48	0.00	0.00	1,251,322,890.00		1,692,868,577.00	5,791,629.56	1,698,660,207.13
（一）综合收益总额							388,745,940.09				1,251,322,890.00		1,640,068,839.00	5,938,080.08	1,646,006,917.07
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	47,200,560.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		47,200,560.00	0.00	47,200,560.00
1. 所有者投入的普通股															
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					47,200,560.00								47,200,560.00		47,200,560.00
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. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	5,5 99, 179 .48	0.0 0	0.0 0	0.0 0		5,5 99, 179 .48	- 146 ,45 0.5 2	5,4 52, 728 .96
1. 本期提 取								12, 992 ,93 3.3 8					12, 992 ,93 3.3 8		12, 992 ,93 3.3 8
2. 本期使 用								- 7,3 93, 753 .90					- 7,3 93, 753 .90	- 146 ,45 0.5 2	- 7,5 40, 204 .42
(六) 其他															
四、本期期 末余额	2,7 94, 684 ,11 9.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	3,6 21, 550 ,93 3.7 7	303 ,69 8,3 40. 00	767 ,40 4,1 54. 68	47, 267 ,56 1.4 8.7 9	1,3 79, 990 ,66 8.7 1	0.0 0	16, 470 ,65 8,9 50. 19		24, 777 ,85 8,0 47. 84	95, 463 ,47 8.5 0	24, 873 ,32 1,5 26. 34

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024年半年度											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	未分 配利 润	其他	
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	2,794 ,573, 119.0 0				3,563 ,629, 537.1 1	98,45 4,390 .00		6,078 ,078. 54	1,459 ,439, 635.9 9	9,155 ,150, 477.3 9		16,88 0,416 ,458. 03
加：会												

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,794,573,119.00				3,563,629,537.11	98,454,390.00		6,078,078.54	1,459,439,635.99	9,155,150,477.39		16,880,416,458.03
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	11,764,989.98	0.00	0.00	5,784,056.40	0.00	172,394,201.81		189,943,248.19
（一）综合收益总额										172,394,201.81		172,394,201.81
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	11,764,989.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		11,764,989.98
1. 所有者投入的普通股												
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					11,764,989.98							11,764,989.98
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. 设定受益计划变动												

额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,784,056.40	0.00	0.00		5,784,056.40
1. 本期提取								7,112,372.88				7,112,372.88
2. 本期使用								-1,328,316.48				-1,328,316.48
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,794,573,119.00	0.00	0.00	0.00	3,575,394,527.09	98,454,390.00	0.00	11,862,134.94	1,459,439,635.99	9,327,544,679.20		17,070,359,706.22

上年金额

单位：元

项目	2023 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,794,684,119.00				3,505,997,837.09	303,698,340.00		6,928,317.34	1,379,990,668.71	8,999,046,595.70		16,382,949,197.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,794,684,119.00				3,505,997,837.09	303,698,340.00		6,928,317.34	1,379,990,668.71	8,999,046,595.70		16,382,949,197.84
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	47,200,560.00	0.00	0.00	2,101,651.13	0.00	19,768,598.02		69,070,809.15
(一) 综合收益总额										19,768,598.02		19,768,598.02
(二) 所有者投入和减	0.00	0.00	0.00	0.00	47,200,560.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		47,200,560.00

少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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					47,200,560.00							47,200,560.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,101,651.13	0.00	0.00		2,101,651.13
1. 本期提取								6,057,343.68				6,057,343.68
2. 本期使用								3,955,692.55				3,955,692.55
(六) 其他												
四、本期期末	2,794,684,	0.00	0.00	0.00	3,553,198,	303,698,34	0.00	9,029,968.	1,379,990,	9,018,815,		16,452,020

未余额	119.0 0				397.0 9	0.00		47	668.7 1	193.7 2		,006. 99
-----	------------	--	--	--	------------	------	--	----	------------	------------	--	-------------

### 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的股份有限公司。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）、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。

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。

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 日在深圳证券交易所上市。

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，2015 年 3 月 13 日公司实施了非公开发行股票方案。本次发行新增股份于 2015 年 3 月 27 日在深圳证券交易所上市。

2016 年 1 月 19 日，公司在济宁市工商行政管理局换领了统一社会信用代码为 91370800706094280Q 的营业执照，公司法定代表人为李洪信。

2017 年 10 月 30 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公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2017]1930 号），核准公司于 2017 年 12 月 22 日发行票面金额为 100 元的可转换公司债券 1,200 万张。本次发行的可转换公司债券于 2022 年 12 月到期归还，发行期间累计转股数量为 141,930,881.00 股。

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司股本总额为 2,794,573,119.00 股，详见本附注七、35。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设销售运营管理中心、出口部、信用管控部、采供中心、财务中心、技术研发中心、基建部、原料检验部、人力资源中心、审计部、证券部、制造管理中心、质量管理部、物流中心、环保节能部、IT 信息部、法务部、行政部等部门。

本公司总部位于山东省济宁市兖州区西关大街 66 号。本公司及其子公司主要从事发电业务、输电业务、供（配）电业务；热力生产和供应；污水处理及其再生利用。纸制造；纸制品制造；纸制品销售；纸和纸板容器制造；纸浆制造；纸浆销售；办公用品销售；包装材料及制品销售；生物基材料技术研发；生物基材料制造；生物基材料销售；新材料技术研发；货物进出口；技术进出口；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；非金属废料和碎屑加工处理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；树木种植经营；木材收购；初级农产品收购；竹制品制造；竹制品销售；食品添加剂生产及销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；通用设备修理；物联网技术服务；日用品销售；日用品批发；日用杂品制造；日用杂品销售；针纺织品销售；文具用品批发；文具用品零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；五金产品批发；五金产品零售；建筑材料销售；以自有资金从事投资活动。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第八届董事会第二十四次会议于 2024 年 8 月 27 日批准。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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。

## 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 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：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、24、附注五、28 和附注五、36。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本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 2024 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2024 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

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、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项金额超过资产总额的 0.5%
本期转回或收回金额重要的坏账准备	单项应收款项金额超过利润总额的 1%
本期重要的应收款项核销	单项应收款项金额超过利润总额的 1%
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项预付款项金额超过资产总额的 0.5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项应付账款金额超过资产总额的 0.5%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项其他应付款金额超过资产总额的 0.5%
重要的在建工程	预算超过资产总额的 0.5%或 30000 万元的工程项目
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并净资产 1%以上，或净利润占合并净利润 5%以上
重要的投资活动项目	投资金额超过 20000 万元

重要的合营企业及联营企业	长期股权投资账面价值占合并净资产 1%以上，或权益法下投资损益占合并净利润 5%以上
重要的债务重组	单项债务重组金额超过资产总额的 0.3%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### (2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

#### (3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### (4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

#### (5) 分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司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。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ① 属于“一揽子交易”的，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。
- ② 不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 8、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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### (1) 共同经营

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。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### (2) 合营企业

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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（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。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

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。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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。

## 11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第14号——收入》定义的客户合同资产；

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：应收境内企业客户

应收账款组合 2：应收境外企业客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收返利

其他应收款组合 2：应收备用金及借款

其他应收款组合 3：应收材料款

其他应收款组合 4：应收工程及设备款

其他应收款组合 5：应收股权回购款

其他应收款组合 6：应收保证金

其他应收款组合 7：应收代建工程款

其他应收款组合 8：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(8) 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。

## 12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 13、应收票据

详见附注五、11 金融工具。

### 14、应收账款

详见附注五、11 金融工具。

### 15、应收款项融资

本公司收取银行承兑汇票且背书或贴现的交易发生频繁，或资产负债表日后存在背书或贴现的，表明管理该应收票据的业务模式可能是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，在“应收款项融资”项目列报。

### 16、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11 金融工具。

### 17、合同资产

详见附注五、36 收入。

### 18、存货

#### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货在取得时按实际成本计价，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) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 19、持有待售和终止经营

### (1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

### (2) 终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### (3) 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 20、债权投资

详见附注五、11 金融工具。

## 21、其他债权投资

详见附注五、11 金融工具。

## 22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为公司的联营企业。

### （1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

### (4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注五、19。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、30。

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

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，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计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### (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年-50年	5%-10%	4.75%-1.80%
机器设备	年限平均法	10年-20年	5%-10%	9.50%-4.50%
运输设备	年限平均法	5年-8年	5%-10%	19.00%-11.25%
电子设备及其他	年限平均法	3年-8年	5%-10%	31.67%-11.25%

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 25、在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、30。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

## 27、生物资产

(1) 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠地计量。

(2) 生物资产的分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产。

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。

(3) 生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 28、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、林地特许经营权、非专利技术、财务软件及其他等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50 年	根据产权证书规定的期限确定	直线法	

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
林地特许经营权	63年	根据剩余经营期限确定	直线法	
非专利技术	10年	根据预计可使用年限确定	直线法	
财务软件及其他	2年	根据预计可使用年限确定	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。无形资产计提资产减值方法见附注五、30。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入材料费用、动力费用、折旧费用与其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 29、使用权资产

### (1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### (2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### (3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30。

## 30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 31、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### 32、合同负债

详见附注五、36 收入。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划。设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （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，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 34、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### 35、股份支付

#### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

#### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。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。

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增

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修改股份支付计划的条款和条件，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（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），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。

#### （5）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

## 36、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### （1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### （2）具体方法

本公司销售商品收入确认的具体方法如下：

公司销售分内销与出口。公司产品主要内销，内销模式分为直发销售和售后代管商品，直发销售以货物发出、收到购货方确认的到货证明为确认收入实现标准；售后代管商品以货物转移到代管仓、客户在产品出库单签字确认后为确认收入实现标准；出口销售业务以货物通关为确认收入实现标准。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 37、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

### 38、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

### 39、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 40、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、29。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司将租赁资产中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法

#### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 30 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

#### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

#### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

#### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

#### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### (4) 转租

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租分类为经营租赁。

### (5) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后回租交易中的资产转让是否属于销售。

售后回租交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后回租所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后回租交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## 41、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 安全生产费用

本公司根据有关规定，按照生产并销售的电力、生产并销售的双氧水等化工产品的上年度营业收入为计提依据提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### (2) 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

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

## 42、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

### (3) 2024年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 43、其他

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对

历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%/10%/9%/6%/2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%/5%
企业所得税	应纳税所得额	25%/16.50%
房产税	从租和从价	12%/1.2%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
水资源税	自 2017 年 12 月 1 日起，按实际取用水量计缴	2 元/立方米、1.5 元/立方米、0.4 元/立方米
环境保护税	自 2018 年 1 月 1 日起，按不同应税污染物排放量折合的污染当量数/分贝数的适用税额计缴	大气污染物：1.2 元至 12 元/污染当量。水污染物：1.4 元至 14 元/污染当量。工业噪声：超标 1-3 分贝，每月 350 元；超标 4-6 分贝，每月 700 元；超标 7-9 分贝，每月 1,400 元；超标 10-12 分贝，每月 2,800 元；超标 13-15 分贝，每月 5,600 元；超标 16 分贝以上，每月 11,200 元。

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	25%
太阳纸业有限公司	25%
兖州天章纸业有限公司	15%
山东太阳生活用纸有限公司	15%
山东太阳宏河纸业有限公司	25%
济宁市永悦环保能源有限公司	25%
济宁福利达精细化工有限公司	25%
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	25%
广西太阳纸业有限公司	9%
南宁太阳纸业有限公司	9%
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	25%
上海天颐纸业有限公司	25%
北海市合利化工有限公司	25%
太阳纸业控股老挝有限责任公司	免税
太阳纸业沙湾有限公司	免税
太阳纸业（香港）有限公司	16.50%

## 2、税收优惠

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）的有关规定，本公司的全资子公司兖州天章纸业有限公司2021年度被认定为高新技术企业，2021年12月15日被授予GR202137005888号《高新技术企业证书》，有效期三年。根据相关文件规定，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

(2) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）的有关规定，本公司的全资子公司山东太阳生活用纸有限公司2021年度被认定为高新技术企业，2021年12月7日被授予GR202137000883号《高新技术企业证书》，有效期三年。根据相关文件规定，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

(3) 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）和《广西壮族自治区人民政府印发关于促进新时代广西北部湾经济区高水平开放高质量发展若干政策的通知》（桂政发〔2020〕42号）的有关规定，本公司的全资子公司广西太阳纸业有限公司符合相关优惠政策。自2021年1月1日至2025年12月31日，企业所得税按应纳税所得额的9%计缴，自2026年1月1日起，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

(4) 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）和《广西壮族自治区人民政府印发关于促进新时代广西北部湾经济区高水平开放高质量发展若干政策的通知》（桂政发〔2020〕42号）的有关规定，本公司的全资子公司南宁太阳纸业有限公司符合相关优惠政策。自2024年1月1日至2028年12月31日，企业所得税按应纳税所得额的9%计缴，自2029年1月1日起，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

(5) 公司的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司，根据公司与老挝政府签订的林浆纸一体化项目发展合同中约定的投资方面的政策优惠，经老挝沙湾拿吉省税务厅批准，自2019年1月1日起，开始享受7年免除利润税的政策，之后则以10%的税率上缴利润税。

(6) 公司的全资孙公司太阳纸业沙湾有限公司，根据公司与老挝政府签订的特许权经营协议及补充协议中约定的投资方面的政策优惠，经老挝沙湾拿吉省税务厅批准，自2020年1月1日起，开始享受8年免除利润税的政策，之后则以8%的税率上缴利润税。

(7) 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号）的相关规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税额，公告所称先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，本公司的全资子公司兖州天章纸业有限公司、山东太阳生活用纸有限公司符合文件规定，可以享受增值税加计抵减政策。

(8) 根据《财政部 税务总局 退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财税〔2019〕21号）及《关于确定自主就业退役士兵和重点群体创业就业税收扣除标准的通知》（鲁财税〔2019〕8号）的相关规定，企业招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年9,000元。

## 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	389,085.04	486,620.98
银行存款	2,197,692,395.55	1,288,203,341.27

其他货币资金	1,288,010,721.66	1,206,437,742.82
合计	3,486,092,202.25	2,495,127,705.07
其中：存放在境外的款项总额	599,683,408.21	294,249,402.78

其他说明

其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金、贷款保证金以及银行保函保证金等，其中期末所有权或使用权受限的金额为1,288,010,721.66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	292,501,575.33	368,548,400.75
合计	292,501,575.33	368,548,400.75

### (2) 按坏账计提方法分类披露

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	292,501,575.33	100.00%			292,501,575.33	368,548,400.75	100.00%			368,548,400.75
其中：										
银行承兑汇票	292,501,575.33	100.00%			292,501,575.33	368,548,400.75	100.00%			368,548,400.75
合计	292,501,575.33	100.00%			292,501,575.33	368,548,400.75	100.00%			368,548,400.75

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	292,501,575.33		
合计	292,501,575.33		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(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		292,501,575.33
合计		292,501,575.33

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,942,205,394.33	1,930,173,068.80
1至2年	20,154,783.84	7,160,249.33
2至3年	5,302,303.39	2,635,155.33
3年以上	122,047,327.61	126,893,787.40
3至4年	2,544,908.57	6,738,558.32
4至5年	6,400,132.90	40,057,572.29
5年以上	113,102,286.14	80,097,656.79
合计	3,089,709,809.17	2,066,862,260.86

(2) 按坏账计提方法分类披露

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	94,822,078.15	3.07%	80,141,679.89	84.52%	14,680,398.26	101,741,953.15	4.92%	84,293,604.89	82.85%	17,448,348.26
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,994,887,731.02	96.93%	36,823,220.32	1.23%	2,958,064,510.70	1,965,120,307.71	95.08%	28,374,715.17	1.44%	1,936,745,592.54
其中：										
应收境内企业客户	2,965,712,997.80	95.99%	35,352,592.75	1.19%	2,930,360,405.05	1,924,741,545.83	93.13%	27,569,422.52	1.43%	1,897,172,123.31
应收境外企业	29,174,733.22	0.94%	1,470,627.57	5.04%	27,704,105.65	40,378,761.88	1.95%	805,292.65	1.99%	39,573,469.23

客户										
合计	3,089,709,809.17	100.00%	116,964,900.21	3.79%	2,972,744,908.96	2,066,862,260.86	100.00%	112,668,320.06	5.45%	1,954,193,940.80

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海景信纸业 有限公司	28,260,596.93	28,260,596.93	28,260,596.93	28,260,596.93	100.00%	涉及诉讼, 债务人很可能无法履行还款义务
合肥鑫纸源工 贸有限公司	22,175,983.94	13,305,590.37	22,175,983.94	13,305,590.37	60.00%	涉及诉讼
安徽森蓝浆纸 有限公司	21,444,886.72	12,866,932.03	14,525,011.72	8,715,007.03	60.00%	涉及诉讼
黑龙江省柏斯 特纸业有限公司	2,694,252.19	2,694,252.19	2,694,252.19	2,694,252.19	100.00%	债务人很可能无法履行还款义务
清苑县通达纸 业有限公司	11,300,000.00	11,300,000.00	11,300,000.00	11,300,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸 有限公司	6,200,000.00	6,200,000.00	6,200,000.00	6,200,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
青岛金纸源贸 易有限公司	4,300,000.00	4,300,000.00	4,300,000.00	4,300,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
亚曼浆纸(苏 州)有限公司	2,366,233.37	2,366,233.37	2,366,233.37	2,366,233.37	100.00%	票据已到期未承兑
山东兴荣工贸 有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
苏州久禾纸业 有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业 销售有限公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
合计	101,741,953.15	84,293,604.89	94,822,078.15	80,141,679.89		

按组合计提坏账准备类别名称: 应收境内企业客户

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	2,915,407,939.94	6,705,438.27	0.23%
1至2年	18,185,885.12	1,756,756.53	9.66%
2至3年	4,893,923.28	1,242,567.13	25.39%
3至4年	2,544,908.57	1,325,897.37	52.10%
4至5年	6,400,132.90	6,041,725.46	94.40%
5年以上	18,280,207.99	18,280,207.99	100.00%
合计	2,965,712,997.80	35,352,592.75	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 应收境外企业客户

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1年以内	26,750,295.00	457,430.03	1.71%
1至2年	2,016,058.11	604,817.43	30.00%
2至3年	408,380.11	408,380.11	100.00%
合计	29,174,733.22	1,470,627.57	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024年1月1日余额	10,383,640.26		102,284,679.80	112,668,320.06
2024年1月1日余额在本期				
本期计提	8,148,942.89		289,133.08	8,438,075.97
本期转回			4,151,925.00	4,151,925.00
其他变动	10,429.18			10,429.18
2024年6月30日余额	18,543,012.33		98,421,887.88	116,964,900.21

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	112,668,320.06	8,438,075.97	4,151,925.00		10,429.18	116,964,900.21
合计	112,668,320.06	8,438,075.97	4,151,925.00		10,429.18	116,964,900.21

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	278,911,948.38		278,911,948.38	9.03%	641,497.48
第二名	252,070,935.83		252,070,935.83	8.16%	579,763.15
第三名	219,236,332.03		219,236,332.03	7.10%	504,243.56

第四名	146,587,792.74		146,587,792.74	4.74%	337,151.92
第五名	132,661,028.53		132,661,028.53	4.29%	305,120.37
合计	1,029,468,037.51		1,029,468,037.51	33.32%	2,367,776.48

#### 4、应收款项融资

##### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,160,274,927.14	2,188,426,916.93
合计	2,160,274,927.14	2,188,426,916.93

##### (2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	53,433,726.40
合计	53,433,726.40

##### (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款项融资

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	10,164,412,433.84	
合计	10,164,412,433.84	

#### 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	64,661,255.41	74,570,647.83
合计	64,661,255.41	74,570,647.83

##### (1) 其他应收款

###### 1) 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	65,613,162.23	63,007,500.09
备用金及借款	6,117,088.89	5,845,444.32
材料款	21,804,187.90	21,603,305.37
工程及设备款	33,332,774.70	23,077,653.25
股权回购款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证金	15,547,059.71	10,093,280.98
代建工程款	54,531,396.06	54,531,396.06
其他款项	22,238,645.87	18,285,405.41

合计	239,184,315.36	216,443,985.48
----	----------------	----------------

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	45,284,665.40	61,664,328.63
1至2年	33,846,557.73	11,276,163.09
2至3年	18,792,436.50	28,801,118.61
3年以上	141,260,655.73	114,702,375.15
3至4年	25,477,046.82	7,281,360.94
4至5年	7,553,252.93	17,758,391.83
5年以上	108,230,355.98	89,662,622.38
合计	239,184,315.36	216,443,985.48

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

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	
按单项计提坏账准备	74,531,396.06	31.16%	64,531,396.06	86.58%	10,000,000.00	74,531,396.06	34.43%	64,531,396.06	86.58%	10,000,000.00
其中:										
其他应收款-代建工程款	54,531,396.06	22.80%	54,531,396.06	100.00%	0.00	54,531,396.06	25.19%	54,531,396.06	100.00%	
其他应收款-股权回购款	20,000,000.00	8.36%	10,000,000.00	50.00%	10,000,000.00	20,000,000.00	9.24%	10,000,000.00	50.00%	10,000,000.00
按组合计提坏账准备	164,652,919.30	68.84%	109,991,663.89	66.80%	54,661,255.41	141,912,589.42	65.57%	77,341,941.59	54.50%	64,570,647.83
其中:										
应收返利	65,613,162.23	27.43%	34,426,758.92	52.47%	31,186,403.31	63,007,500.09	29.11%	11,893,729.53	18.88%	51,113,770.56
备用金及借款	6,117,088.89	2.56%	5,200,637.29	85.02%	916,451.60	5,845,444.32	2.70%	5,338,811.97	91.33%	506,632.35
材料款	21,804,187.90	9.12%	20,618,830.69	94.56%	1,185,357.21	21,603,305.37	9.98%	20,050,759.66	92.81%	1,552,545.71
工程及设备款	33,332,774.70	13.94%	25,871,772.57	77.62%	7,461,002.13	23,077,653.25	10.66%	20,722,099.70	89.79%	2,355,553.55
保证金	15,547,059.71	6.50%	4,295,810.73	27.63%	11,251,248.98	10,093,280.98	4.66%	2,472,723.82	24.50%	7,620,557.16

其他款项	22,238,645.87	9.30%	19,577,853.69	88.04%	2,660,792.18	18,285,405.41	8.45%	16,863,816.91	92.23%	1,421,588.50
合计	239,184,315.36	100.00%	174,523,059.95	72.97%	64,661,255.41	216,443,985.48	100.00%	141,873,337.65	65.55%	74,570,647.83

按单项计提坏账准备类别名称：代建工程款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
3至4年	4,720,000.00	4,720,000.00			100.00%	账龄较长，预计无法收回
4至5年	12,405,200.38	12,405,200.38	4,720,000.00	4,720,000.00	100.00%	账龄较长，预计无法收回
5年以上	37,406,195.68	37,406,195.68	49,811,396.06	49,811,396.06	100.00%	账龄较长，预计无法收回
合计	54,531,396.06	54,531,396.06	54,531,396.06	54,531,396.06		

按单项计提坏账准备类别名称：股权回购款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
2至3年	20,000,000.00	10,000,000.00			50.00%	投资存在减值风险
3至4年			20,000,000.00	10,000,000.00	50.00%	投资存在减值风险
合计	20,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：应收返利

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	33,201,749.51	2,015,346.20	6.07%
1至2年	32,411,412.72	32,411,412.72	100.00%
合计	65,613,162.23	34,426,758.92	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：备用金及借款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,457,229.45	540,777.85	37.11%
1至2年	100,000.00	100,000.00	100.00%
3至4年	9,000.00	9,000.00	100.00%
5年以上	4,550,859.44	4,550,859.44	100.00%
合计	6,117,088.89	5,200,637.29	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：材料款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	5,184.13	1,469.18	28.34%
1至2年	14,916.12	4,649.35	31.17%
2至3年	2,429,500.84	1,514,550.81	62.34%

3至4年	425,081.40	330,288.25	77.70%
4至5年	763,497.00	601,864.69	78.83%
5年以上	18,166,008.41	18,166,008.41	100.00%
合计	21,804,187.90	20,618,830.69	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：工程及设备款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2至3年	9,494,227.83	2,861,560.27	30.14%
3至4年	2,923,124.85	2,144,696.75	73.37%
4至5年	1,409,787.48	1,359,881.01	96.46%
5年以上	19,505,634.54	19,505,634.54	100.00%
合计	33,332,774.70	25,871,772.57	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：保证金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	10,079,027.12	597,686.31	5.93%
1至2年	1,320,215.56	347,612.76	26.33%
2至3年	2,617,549.03	1,820,243.59	69.54%
3至4年	451,376.00	451,376.07	100.00%
4至5年	371,000.00	371,000.00	100.00%
5年以上	707,892.00	707,892.00	100.00%
合计	15,547,059.71	4,295,810.73	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	541,475.19	9,854.85	1.82%
1至2年	13.33	3.77	28.30%
2至3年	4,251,158.80	2,406,155.88	56.60%
3至4年	1,668,464.57	1,389,997.89	83.31%
4至5年	288,968.45	283,275.77	98.03%
5年以上	15,488,565.53	15,488,565.53	100.00%
合计	22,238,645.87	19,577,853.69	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024年1月1日余额	109,456,320.98		32,417,016.67	141,873,337.65
2024年1月1日余额在本期				

本期计提	26,877,581.95		5,725,220.32	32,602,802.27
其他变动	-40,377.93		87,297.96	46,920.03
2024年6月30日余额	136,293,525.00		38,229,534.95	174,523,059.95

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

坏账准备计提情况

(1) 期末处于第一阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	74,531,396.06	86.58	64,531,396.06	10,000,000.00
其他应收款-代建工程款	54,531,396.06	100.00	54,531,396.06	
其他应收款-股权回购款	20,000,000.00	50.00	10,000,000.00	10,000,000.00
按组合计提坏账准备	126,423,384.35	56.76	71,762,128.94	54,661,255.41
应收返利	65,613,162.23	52.47	34,426,758.92	31,186,403.31
备用金及借款	6,117,088.89	85.02	5,200,637.29	916,451.60
材料款	3,638,179.49	67.42	2,452,822.28	1,185,357.21
工程及设备款	13,827,140.16	46.04	6,366,138.03	7,461,002.13
保证金	14,989,167.71	24.94	3,737,918.73	11,251,248.98
其他款项	22,238,645.87	88.04	19,577,853.69	2,660,792.18
合计	200,954,780.41	67.82	136,293,525.00	64,661,255.41

(2) 期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

(3) 期末处于第三阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	划分依据
按组合计提坏账准备	38,229,534.95	100.00	38,229,534.95		
材料款	18,166,008.41	100.00	18,166,008.41		账龄较长，预计无法收回
工程及设备款	19,505,634.54	100.00	19,505,634.54		账龄较长，预计无法收回
保证金	557,892.00	100.00	557,892.00		账龄较长，预计无法收回
合计	38,229,534.95	100.00	38,229,534.95		

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	141,873,337.65	32,602,802.27			46,920.03	174,523,059.95

合计	141,873,337.65	32,602,802.27			46,920.03	174,523,059.95
----	----------------	---------------	--	--	-----------	----------------

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	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### 5) 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
第一名	代建工程款	54,531,396.06	4-5年、5年以上	22.80%	54,531,396.06
第二名	应收返利	21,432,946.34	1年以内、1-2年	8.96%	11,758,346.63
第三名	股权回购款	20,000,000.00	3-4年	8.36%	10,000,000.00
第四名	应收返利	18,751,181.67	1年以内、1-2年	7.84%	11,361,894.61
第五名	应收返利	8,838,808.37	1年以内、1-2年	3.70%	1,764,856.14
合计		123,554,332.44		51.66%	89,416,493.44

## 6、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	556,413,799.65	92.79%	563,610,612.19	97.92%
1至2年	43,235,229.74	7.21%	11,983,330.13	2.08%
合计	599,649,029.39		575,593,942.32	

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：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 237,763,450.18 元，占预付款项期末余额合计数的比例 39.65 %。

其他说明：

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	2,545,148.55 1.74	14,552,742.2 1	2,530,595.80 9.53	2,602,453.01 2.27	14,827,538.6 2	2,587,625.47 3.65
库存商品	1,347,135.50 8.52	3,446,491.35	1,343,689.01 7.17	1,305,528.35 7.50		1,305,528.35 7.50
消耗性生物资产	573,713,832. 65		573,713,832. 65	535,153,957. 74		535,153,957. 74
自制半成品	60,340,934.5 4		60,340,934.5 4	77,298,786.3 7		77,298,786.3 7
委托加工物资	78,679,598.6 2		78,679,598.6 2	68,783,182.8 7		68,783,182.8 7
合计	4,605,018.42 6.07	17,999,233.5 6	4,587,019.19 2.51	4,589,217.29 6.75	14,827,538.6 2	4,574,389.75 8.13

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	
原材料	14,827,538.62			274,796.41		14,552,742.21
库存商品		3,446,491.35				3,446,491.35
合计	14,827,538.62	3,446,491.35		274,796.41		17,999,233.56

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值按日常活动中，以库存商品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费与至完工时估计将要发生的成本后的金额确定	生产领用
库存商品	可变现净值按日常活动中，以库存商品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定	市场价格回升或对外销售

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## (3) 一年内到期的其他债权投资

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	130,026,464.07	633,754,948.40
预缴所得税	22,081,313.87	3,484,587.85
预缴其他税费	2,294.77	
合计	152,110,072.71	637,239,536.25

其他说明：

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
上海通联金融服务有限公司	73,089,408.00			3,915,040.46			73,089,408.00	
上海厚土数创企业管理服务有限公司	12,975,632.46					1,087,640.00	12,975,632.46	
江苏佳一教育科技股份有限公司					4,994,714.34			
合计	86,065,040.46			3,915,040.46	4,994,714.34	1,087,640.00	86,065,040.46	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
上海通联金融服务有限公司		3,915,040.46				
上海厚土数创企业管理服务有限公司	1,087,640.00	4,568,111.32				
江苏佳一教育科技股份有限公司		302,400.00	4,994,714.34			

其他说明：

## 10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

					资损 益			或利 润				
一、合营企业												
二、联营企业												
上海 东升 新材 料有 限公 司	247,0 80,94 6.88				15,99 1,670 .45						263,0 72,61 7.33	
北发 合利 (济 宁) 环保 电力 有限 公司	30,35 5,418 .16				957,5 26.33						31,31 2,944 .49	
小计	277,4 36,36 5.04				16,94 9,196 .78						294,3 85,56 1.82	
合计	277,4 36,36 5.04				16,94 9,196 .78						294,3 85,56 1.82	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

## 11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	42,239,423.12	49,036,476.48
合计	42,239,423.12	49,036,476.48

其他说明：

## 12、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	45,180,869.73			45,180,869.73

2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	45,180,869.73			45,180,869.73
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,714,995.92			15,714,995.92
2. 本期增加金额	487,053.36			487,053.36
(1) 计提或摊销	487,053.36			487,053.36
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	16,202,049.28			16,202,049.28
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	28,978,820.45			28,978,820.45
2. 期初账面价值	29,465,873.81			29,465,873.81

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

### 13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	33,321,690,555.27	33,966,142,589.70
合计	33,321,690,555.27	33,966,142,589.70

#### (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	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	11,966,653,269.65	35,499,988,084.40	303,504,961.60	704,304,957.67	48,474,451,273.32
2. 本期增加金额	243,254,235.95	929,509,138.57	11,929,736.45	9,122,778.76	1,193,815,889.73
(1) 购置	68,436,286.82	59,671,304.86	11,929,736.45	6,553,971.43	146,591,299.56
(2) 在建工程转入	174,817,949.13	248,989,356.96		2,568,807.33	426,376,113.42
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加		620,848,476.75			620,848,476.75
3. 本期减少金额	9,184,143.81	130,227,341.07	1,476,321.77	14,729,694.00	155,617,500.65
(1) 处置或报废	9,184,143.81	130,227,341.07	1,476,321.77	14,729,694.00	155,617,500.65
汇率变动的影响	15,212,748.90	32,411,030.94	567,777.89	465,243.46	48,656,801.19
4. 期末余额	12,215,936,110.69	36,331,680,912.84	314,526,154.17	699,163,285.89	49,561,306,463.59
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,062,075,700.79	11,886,986,329.03	124,146,424.52	402,817,584.96	14,476,026,039.30
2. 本期增加金额	202,404,608.06	1,501,924,001.97	18,132,230.97	30,157,566.23	1,752,618,407.23
(1) 计提	202,404,608.06	914,664,425.68	18,132,230.97	30,157,566.23	1,165,358,830.94
(2) 其他增加		587,259,576.29			587,259,576.29
3. 本期减少金额	2,269,627.30	27,617,027.86	799,086.80	3,237.29	30,688,979.25
(1) 处置或报废	2,269,627.30	27,617,027.86	799,086.80	3,237.29	30,688,979.25
汇率变动的影响	2,101,037.28	6,654,415.47	306,238.87	316,105.10	9,377,796.72
4. 期末余额	2,264,311,718.83	13,367,947,718.61	141,785,807.56	433,288,019.00	16,207,333,264.00
三、减值准备					

1. 期初余额	17,537,583.35	14,745,060.97			32,282,644.32
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	17,537,583.35	14,745,060.97			32,282,644.32
四、账面价值					
1. 期末账面价值	9,934,086,808.51	22,948,988,133.26	172,740,346.61	265,875,266.89	33,321,690,555.27
2. 期初账面价值	9,887,039,985.51	23,598,256,694.40	179,358,537.08	301,487,372.71	33,966,142,589.70

## (2) 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
房屋及建筑物（南宁太阳纸业有限公司）	851,350,627.86	正在办理中
房屋及建筑物（北海市合利化工有限公司）	21,248,705.86	正在办理中
房屋及建筑物（广西太阳纸业有限公司）	1,518,491,092.01	正在办理中
房屋及建筑物（济宁福利达精细化工有限公司）	3,990,821.82	正在办理中
合计	2,395,081,247.55	

### 其他说明

于2024年6月30日，账面价值约为508,895,075.10元的房屋建筑物所有权受到限制，系本公司以房屋建筑物与无形资产（详见附注七、16）为抵押物，取得长期抵押保证借款4,153,001,171.82元人民币（其中包括一年内到期的长期借款782,688,202.16元人民币）（详见附注七、29及31）。

## 14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,022,673,762.95	572,766,346.64
合计	1,022,673,762.95	572,766,346.64

### (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	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准备			准备	
15万吨本色化机浆项目	336,622,519.26		336,622,519.26	325,796,532.55		325,796,532.55
北海天然纤维素项目	209,507,364.02		209,507,364.02	46,085,827.20		46,085,827.20
南宁太阳30万吨生活用纸及后加工项目	241,132,159.83		241,132,159.83	37,030,525.04		37,030,525.04
颜店14万吨特种纸PM43二期项目	97,554,503.85		97,554,503.85			
颜店造纸固废综合利用锅炉技改项目	64,482,901.01		64,482,901.01			
颜店3.7万吨特种纸PM46项目	36,801,097.37		36,801,097.37			
其他	36,573,217.61		36,573,217.61	163,853,461.85		163,853,461.85
合计	1,022,673,762.95		1,022,673,762.95	572,766,346.64		572,766,346.64

(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
15万吨本色化机浆项目	280,000,000.00	325,796,532.55	10,825,986.71			336,622,519.26	115.13%	96.00%				其他
北海天然纤维素项目	550,000,000.00	46,085,827.20	163,421,536.82			209,507,364.02	38.09%	35.00%				其他
南宁太阳30万吨生活用纸及后加工项目	1,350,000,000.00	37,030,525.04	204,101,634.79			241,132,159.83	17.86%	10.00%	2,887,916.65	2,199,166.66	2.90%	金融机构贷款
颜店14万吨特种纸PM43二期项目	570,000,000.00		97,554,503.85			97,554,503.85	17.11%	10.00%				其他

颜店造纸固废综合利用锅炉技改项目	260,000.00		64,482,901.01			64,482,901.01	24.80%	10.00%				其他
颜店3.7万吨特种纸PM46项目	300,000.00		36,801,097.37			36,801,097.37	12.27%	10.00%				其他
合计	3,310,000.00	408,912,884.79	577,187,660.55			986,100,545.34			2,887,916.65	2,199,166.66		

### (3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## 15、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	42,884,264.90	1,910,972.73	44,795,237.63
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额	1,223,488.20		1,223,488.20
. 汇率变动的影响		11,898.56	11,898.56
4. 期末余额	41,660,776.70	1,922,871.29	43,583,647.99
二、累计折旧			
1. 期初余额	15,270,202.80	1,152,606.02	16,422,808.82
2. 本期增加金额	1,019,653.30	240,319.53	1,259,972.83
(1) 计提	1,019,653.30	240,319.53	1,259,972.83
3. 本期减少金额	853,892.80		853,892.80
(1) 处置			
(2) 其他减少	853,892.80		853,892.80
汇率变动的影响		7,832.59	7,832.59
4. 期末余额	15,435,963.30	1,400,758.14	16,836,721.44
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	26,224,813.40	522,113.15	26,746,926.55
2. 期初账面价值	27,614,062.10	758,366.71	28,372,428.81

## 16、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	林地特许经营权	财务软件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	2,076,201,433.71		5,813,018.87	60,309,848.77	20,509,923.85	2,162,834,225.20
2. 本期增加金额	50,469,311.74				449,575.22	50,918,886.96
(1) 购置	50,469,311.74				449,575.22	50,918,886.96
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
汇率变动的影响	122,079.92			375,515.59	2,920.65	500,516.16
4. 期末余额	2,126,792,825.37		5,813,018.87	60,685,364.36	20,962,419.72	2,214,253,628.32
二、累计摊销						
1. 期初余额	252,022,579.69		4,362,767.26	5,025,820.53	18,621,095.33	280,032,262.81
2. 本期增加金额	22,268,058.73		181,651.10	480,318.80	1,033,771.62	23,963,800.25
(1) 计提	22,268,058.73		181,651.10	480,318.80	1,033,771.62	23,963,800.25
3. 本期减少金额						
(1)						

) 处置						
汇率变动的 影响	6,448.87		0.00	32,604.02	1,296.75	40,349.64
4. 期末余 额	274,297,087.29		4,544,418.36	5,538,743.35	19,656,163.70	304,036,412.70
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	1,852,495,738.08		1,268,600.51	55,146,621.01	1,306,256.02	1,910,217,215.62
2. 期初账 面价值	1,824,178,854.02		1,450,251.61	55,284,028.24	1,888,828.52	1,882,801,962.39

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 0.00%

## (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

于 2024 年 6 月 30 日，账面价值 692,969,703.04 元的无形资产所有权受到限制，系本公司以土地使用权与固定资产（详见附注七、13）为抵押物，取得长期抵押保证借款 4,153,001,171.82 元人民币（其中包括一年内到期的长期借款 782,688,202.16 元人民币）（详见附注七、29 及 31）。

## 17、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
济宁福利达精细化工有限公司	20,100,820.28					20,100,820.28
济宁市兖州区	19,312,825.10					19,312,825.10

银泉精细化工有限公司					
合计	39,413,645.38				39,413,645.38

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
济宁福利达精细化工有限公司	20,100,820.28					20,100,820.28
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司						
合计	20,100,820.28					20,100,820.28

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
济宁福利达精细化工有限公司	由于福利达化工产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司，且本公司对福利达化工单独进行生产经营活动管理，因此，福利达化工被认定为一个资产组。	不区分经营分部	是
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	由于银泉化工产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司，且本公司对银泉化工单独进行生产经营活动管理，因此，银泉化工被认定为一个资产组组合。	不区分经营分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

## (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

本公司商誉系 2018 年度通过非同一控制下企业合并收购济宁福利达精细化工有限公司（以下简称“福利达公司”）和济宁市兖州区银泉精细化工有限公司（以下简称“银泉公司”）形成的，福利达公司主要生产双氧水，银泉公司主要生产双氧水、石灰和液体硅酸钠。

由于上述子公司产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司，且本公司对上述子公司均单独进行生产经营活动管理，因此，每个子公司认定为一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。期末，对每个子公司未来五年的现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出各资产组的预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。根据减值测试的结果，银泉公司的商誉本期期末未发生减值（上期期末：无）；福利达公司的商誉减值金额 20,100,820.28 元（上期期末：20,100,820.28 元）。

## 18、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	5,162,100.49		1,578,995.42		3,583,105.07
银团贷款参与费	51,425,994.65	33,862,450.00	11,814,563.45		73,473,881.20
合计	56,588,095.14	33,862,450.00	13,393,558.87		77,056,986.27

其他说明

## 19、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	310,751,982.47	69,365,233.49	272,448,705.77	61,465,412.82
内部交易未实现利润	48,098,108.46	12,024,527.12	16,063,480.75	4,015,870.19
可抵扣亏损	205,722,311.41	51,430,577.85	255,987,515.66	63,996,878.92
递延收益	333,846,978.70	42,997,651.32	318,517,257.55	74,630,981.04
应付职工薪酬	70,427,416.22	13,727,682.45	79,147,641.90	16,507,082.08
应付未付款	483,090,039.01	95,010,640.76	512,798,156.86	104,754,194.87
租赁负债	30,939,154.51	7,320,804.59	31,704,876.31	7,521,536.99
合计	1,482,875,990.78	291,877,117.58	1,486,667,634.80	332,891,956.91

### (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
非同一控制企业合并资产评估增值	3,991,572.13	997,893.03	4,858,260.30	1,214,565.08
公允价值变动收益	2,612,772.87	653,193.22	9,319,807.46	2,329,951.87
使用权资产	26,030,327.83	6,228,291.61	26,991,627.92	6,463,962.33
合计	32,634,672.83	7,879,377.86	41,169,695.68	10,008,479.28

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		291,877,117.58		332,891,956.91
递延所得税负债		7,879,377.86		10,008,479.28

(4) 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	31,779,730.72	52,320,191.99
可抵扣亏损	182,957,753.91	166,431,433.74
合计	214,737,484.63	218,751,625.73

(5) 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
2024年	743,103.95	743,792.75	
2025年	407,454.56	407,454.56	
2026年	86,100,377.91	86,113,551.23	
2027年	55,279,622.95	55,279,622.95	
2028年	23,887,012.25	23,887,012.25	
2029年	16,540,182.29		
合计	182,957,753.91	166,431,433.74	

其他说明

20、其他非流动资产

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
预付土地出让金	251,460,000.00		251,460,000.00	159,339,000.00		159,339,000.00
预付工程及设备款	942,436,376.38		942,436,376.38	174,779,685.27		174,779,685.27
无形资产预付款	10,400,000.00		10,400,000.00	10,400,000.00		10,400,000.00
融资租赁（售后回租）未实现售后租回损益				37,263,509.33		37,263,509.33
合计	1,204,296,376.38		1,204,296,376.38	381,782,194.60		381,782,194.60

其他说明：

## 21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,288,010,721.66	1,288,010,721.66	质押	用于银行承兑汇票、信用证、贷款及银行保函保证金等	1,206,437,742.82	1,206,437,742.82	质押	用于银行承兑汇票、信用证、贷款及银行保函保证金等
固定资产	681,670,712.28	508,895,075.10	抵押	用于抵押保证借款	1,578,704,903.47	599,896,818.04	抵押	用于抵押保证借款及抵押借款
无形资产	794,714,080.51	692,969,703.04	抵押	用于抵押保证借款	794,714,080.51	699,839,714.62	抵押	用于抵押保证借款及抵押借款
应收款项融资	53,433,726.40	53,433,726.40	质押	票据池质押，用于保证借款、质押借款	247,867,472.66	247,867,472.66	质押	票据池质押，用于保证借款、质押借款
合计	2,817,829,240.85	2,543,309,226.20			3,827,724,199.46	2,754,041,748.14		

其他说明：

## 22、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	10,000,000.00	
保证借款	4,660,800,000.00	5,455,631,621.97
信用借款	187,547,962.13	277,372,008.15
抵押保证借款		368,125,000.00
质押保证借款		200,000,000.00
贴现借款	2,102,501,575.33	1,758,548,400.75
短期借款-应计利息	7,301,723.11	18,943,914.10
合计	6,968,151,260.57	8,078,620,944.97

短期借款分类的说明：

质押借款系以济宁福利达精细化工有限公司持有的银行承兑汇票为质押物，参见附注七、4。

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

商业承兑汇票	100,000.00	
银行承兑汇票	135,500,000.00	491,361,662.86
合计	135,600,000.00	491,361,662.86

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	2,831,633,421.94	3,016,095,943.35
工程及设备款	911,798,489.35	1,233,055,766.23
其他款项	61,145,140.36	74,479,962.77
合计	3,804,577,051.65	4,323,631,672.35

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

本报告期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	796,230,063.54	799,608,473.08
合计	796,230,063.54	799,608,473.08

### (1) 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
限制性股票回购义务款	98,454,390.00	98,454,390.00
运费	286,868,505.85	253,203,886.39
预计销售返利	314,580,285.30	373,439,615.57
应付水资源费	9,253,672.37	9,956,188.22
押金及其他往来款	87,073,210.02	64,554,392.90
合计	796,230,063.54	799,608,473.08

#### 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明

本报告期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
纸及纸浆货款	629,735,610.94	555,339,723.40
溶解浆货款	36,072,180.70	10,196,655.40
化工产品货款	1,063,578.03	426,425.52
其他款项		15,009,777.35
合计	666,871,369.67	580,972,581.67

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

27、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	107,214,820.06	971,924,924.36	996,261,090.40	82,878,654.02
二、离职后福利-设定提存计划	65,531.17	68,376,268.62	68,375,095.01	66,704.78
三、辞退福利		196,363.84	196,363.84	
合计	107,280,351.23	1,040,497,556.82	1,064,832,549.25	82,945,358.80

(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	103,944,614.82	840,645,668.90	864,752,124.20	79,838,159.52
2、职工福利费	275,021.50	73,223,329.11	73,331,489.65	166,860.96
3、社会保险费	31,518.51	34,248,042.43	34,251,988.92	27,572.02
其中：医疗保险费	29,060.34	30,437,997.53	30,441,987.63	25,070.24
工伤保险费	2,458.17	3,810,044.90	3,810,001.29	2,501.78
4、住房公积金	18,668.38	18,915,258.16	18,915,295.81	18,630.73
5、工会经费和职工教育经费	2,944,996.85	4,892,625.76	5,010,191.82	2,827,430.79

育经费				
合计	107,214,820.06	971,924,924.36	996,261,090.40	82,878,654.02

### (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	63,640.62	65,865,667.15	65,864,527.51	64,780.26
2、失业保险费	1,890.55	2,510,601.47	2,510,567.50	1,924.52
合计	65,531.17	68,376,268.62	68,375,095.01	66,704.78

其他说明

### 28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,330,390.19	23,586,603.19
企业所得税	212,478,604.71	205,131,907.71
个人所得税	6,040,430.17	19,268,130.55
城市维护建设税	2,527,654.94	2,693,850.25
房产税	7,655,397.60	7,854,302.50
土地使用税	5,375,966.87	5,145,383.09
印花税	6,712,279.56	5,647,393.87
水资源税	9,935,601.30	9,770,998.30
环境保护税	5,600,835.20	6,054,596.29
其他税费	14,789,991.82	9,122,638.07
合计	309,447,152.36	294,275,803.82

其他说明

### 29、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	2,995,587,716.32	1,723,974,028.41
一年内到期的长期应付款	339,569,410.14	406,277,450.22
一年内到期的租赁负债	1,175,823.20	1,853,641.26
合计	3,336,332,949.66	2,132,105,119.89

其他说明：

#### (1) 一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	2,089,899,932.19	872,716,450.60
质押借款	120,000,000.00	120,000,000.00
抵押保证借款	782,688,202.16	529,183,057.52

项 目	期末余额	上年年末余额
质押保证借款		200,000,000.00
长期借款-应计利息	2,999,581.97	2,074,520.29
合 计	2,995,587,716.32	1,723,974,028.41

(2) 一年内到期的长期应付款

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
应付融资租赁款	339,569,410.14	406,277,450.22
合 计	339,569,410.14	406,277,450.22

### 30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	83,042,412.74	71,233,645.24
合计	83,042,412.74	71,233,645.24

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

### 31、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	120,000,000.00	180,000,000.00
保证借款	6,300,050,752.79	5,920,408,978.09
抵押保证借款	4,153,001,171.82	2,115,982,000.58
质押保证借款	200,000,000.00	200,000,000.00
长期借款-应计利息	10,277,421.74	9,927,031.23
减：一年内到期的长期借款	2,995,587,716.32	1,723,974,028.41
合计	7,787,741,630.03	6,702,343,981.49

长期借款分类的说明：

①抵押保证借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、13及16；

②质押保证借款中200,000,000.00元系以齐商银行股份有限公司济宁分行出具的融资性保函为质押物；

③质押借款中120,000,000.00元（全部为一年内到期的长期借款）系以公司持有的子公司山东太阳宏河纸业有限公司的股权为质押物。

其他说明，包括利率区间：

### 32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	36,917,862.94	39,214,940.53
减：未确认融资费用	15,676,595.68	16,875,986.83
减：一年内到期的租赁负债	1,175,823.20	1,853,641.26
合计	20,065,444.06	20,485,312.44

其他说明：

2024年1-6月计提的租赁负债利息费用金额为489,777.91元，计入财务费用-利息支出。

### 33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	294,818,352.45	463,480,180.03
专项应付款	1,031,607.18	1,031,607.18
合计	295,849,959.63	464,511,787.21

#### (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
应付融资租赁款	634,387,762.59	869,757,630.25
减：一年内到期长期应付款	339,569,410.14	406,277,450.22
合计	294,818,352.45	463,480,180.03

其他说明：

①山东太阳控股集团有限公司与公司实际控制人李洪信先生为本公司与招银金融租赁有限公司签订的融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

②山东太阳控股集团有限公司与公司实际控制人李洪信先生及其配偶白林云女士为本公司的子公司广西太阳纸业有限公司与工银金融租赁有限公司签订的融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

#### (2) 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
太阳新材料产业园周边道路建设工程附属物迁改工程项目补偿款	1,031,607.18			1,031,607.18	专项用于太阳新材料产业园周边道路建设工程附属物迁改工程项目
合计	1,031,607.18			1,031,607.18	

其他说明：

根据济宁市兖州区颜店镇人民政府与公司签订的《太阳新材料产业园周边道路建设工程附属物补偿协议》，公司于2022年6月收到补偿款5,371,056.72元，专项用于太阳新材料产业园周边道路建设工程附属物迁改工程项目。

### 34、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	318,999,672.67	30,670,000.00	15,407,592.61	334,262,080.06	收到的与资产/收益相关的政府补助
合计	318,999,672.67	30,670,000.00	15,407,592.61	334,262,080.06	

其他说明：

计入递延收益的政府补助详见附注十、政府补助。

### 35、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	2,794,573,119.00						2,794,573,119.00

其他说明：

### 36、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)	2,985,864,041.35			2,985,864,041.35
其他资本公积	646,118,032.44	11,764,989.98		657,883,022.42
合计	3,631,982,073.79	11,764,989.98		3,643,747,063.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-其他资本公积本期增加 11,764,989.98 元系公司实施限制性股票激励计划(2021-2023)向激励对象授予限制性股票而发生的成本 355,001,700.00 元在等待期内按期确认，本期确认金额 11,764,989.98 元。

### 37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励授予的限制性股票	98,454,390.00			98,454,390.00
合计	98,454,390.00			98,454,390.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司于 2021 年实施股权激励计划，在 2022 年第一批解锁，达到解锁条件冲减库存股 207,434,040.00 元，未到达解锁条件回购冲减库存股 1,461,250.00 元，因分红而调整限制性股票回购价格冲减库存股 7,452,720.00 元；在 2023 年第二批解锁，达到解锁条件冲减库存股 201,862,460.00 元，未到达解锁条件回购冲减库存股 882,450.00 元，因分红而调整限制性股票回购价格冲减库存股 2,499,040.00 元。

### 38、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：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 1,075,279 .80							- 1,075,279 .80
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 1,075,279 .80							- 1,075,279 .80
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	551,075,2 35.57	67,693,21 2.78				67,693,21 2.78		618,768,4 48.35
外币 财务报表 折算差额	551,075,2 35.57	67,693,21 2.78				67,693,21 2.78		618,768,4 48.35
其他综合 收益合计	549,999,9 55.77	67,693,21 2.78				67,693,21 2.78		617,693,1 68.55

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：

其他综合收益的税后净额本期发生额为 67,693,212.78 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 67,693,212.78 元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为 0.00 元。

### 39、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	47,031,330.65	16,443,497.16	3,611,543.17	59,863,284.64
合计	47,031,330.65	16,443,497.16	3,611,543.17	59,863,284.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 40、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	1,459,439,635.99			1,459,439,635.99
合计	1,459,439,635.99			1,459,439,635.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 41、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	17,666,636,389.48	15,219,336,052.19
调整后期初未分配利润	17,666,636,389.48	15,219,336,052.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,758,011,384.15	3,085,686,128.37
减：提取法定盈余公积		79,448,967.28
应付普通股股利		558,936,823.80
期末未分配利润	19,424,647,773.63	17,666,636,389.48

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 42、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	20,293,032,469.92	16,747,107,433.03	19,192,242,165.82	16,345,381,712.77
其他业务	230,796,060.50	170,405,035.96	149,767,922.39	133,806,928.54
合计	20,523,828,530.42	16,917,512,468.99	19,342,010,088.21	16,479,188,641.31

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	造纸业务		制浆业务		电及蒸汽		化工产品		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	15,894,067,823.32	13,275,071,936.68	3,392,040,878.40	2,677,751,287.40	867,440,274.72	673,696,594.93	139,483,493.48	120,587,614.02	230,796,060.50	170,405,035.96	20,523,828,530.42	16,917,512,468.99
其中：												
造纸业务	15,894,067,823.32	13,275,071,936.68									15,894,067,823.32	13,275,071,936.68
制浆业务			3,392,040,878.40	2,677,751,287.40							3,392,040,878.40	2,677,751,287.40
电及蒸汽					867,440,274.72	673,696,594.93					867,440,274.72	673,696,594.93

化工产品							139,483,493.48	120,587,614.02			139,483,493.48	120,587,614.02
其他业务									230,796,060.50	170,405,035.96	230,796,060.50	170,405,035.96
按经营地区分类												
其中:												
市场或客户类型												
其中:												
合同类型												
其中:												
按商品转让的时间分类	15,894,067,823.32	13,275,071,936.68	3,392,040,878.40	2,677,751,287.40	867,440,274.72	673,696,594.93	139,483,493.48	120,587,614.02	230,796,060.50	170,405,035.96	20,523,828,530.42	16,917,512,468.99
其中:												
在某一时间点确认	15,894,067,823.32	13,275,071,936.68	3,392,040,878.40	2,677,751,287.40	867,440,274.72	673,696,594.93	139,483,493.48	120,587,614.02	143,342,701.40	117,374,573.29	20,436,375,171.32	16,864,482,006.32
在某一时段确认									87,453,359.10	53,030,462.67	87,453,359.10	53,030,462.67
按合同期限分类												
其中:												
按销售渠道分类												
其中:												

	15,89	13,27	3,392	2,677	867,4	673,6	139,4	120,5	230,7	170,4	20,52	16,91
合计	4,067	5,071	,040,	,751,	40,27	96,59	83,49	87,61	96,06	05,03	3,828	7,512
	,823.	,936.	878.4	287.4	4.72	4.93	3.48	4.02	0.50	5.96	,530.	,468.
	32	68	0	0							42	99

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

本公司造纸及制浆业务的销售履约义务通常的履行时间在 1 年以内，本公司根据不同客户采取预收款或提供账期。本公司作为主要责任人直接进行销售，一般在发货的同时或者将货物送达客户指定的目的地，商品控制权转移给客户，本公司取得无条件收款权利。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

(1) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

单位：元

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
造纸业务	15,894,067,823.32	13,275,071,936.68	14,284,024,652.90	12,363,164,237.04
其中：双胶纸	4,930,003,920.62	4,101,844,838.73	4,681,414,712.18	3,966,325,677.06
铜版纸	2,120,282,175.16	1,741,006,638.29	1,578,927,105.22	1,386,766,146.63
牛皮箱板纸	5,202,477,332.58	4,444,680,458.37	4,558,879,502.56	4,004,738,688.40
淋膜原纸	443,619,356.61	378,055,957.70	692,192,230.76	641,102,006.47
生活用纸	1,039,687,583.46	889,554,533.36	900,603,600.74	801,348,348.38
瓦楞原纸	70,396,801.18	66,366,976.40	11,193,891.08	10,188,446.07
其他纸	2,087,600,653.71	1,653,562,533.83	1,860,813,610.36	1,552,694,924.03
制浆业务	3,392,040,878.40	2,677,751,287.40	3,912,825,698.53	3,178,247,844.06
其中：溶解浆	1,772,934,767.34	1,401,333,812.40	1,908,193,499.90	1,598,451,344.94
化机浆	829,328,627.67	636,822,154.46	956,171,197.85	746,659,600.59
化学浆	789,777,483.39	639,595,320.54	1,048,461,000.78	833,136,898.53
电及蒸汽	867,440,274.72	673,696,594.93	928,171,212.43	742,888,165.26
化工产品	139,483,493.48	120,587,614.02	67,220,601.96	61,081,466.41
小 计	20,293,032,469.92	16,747,107,433.03	19,192,242,165.82	16,345,381,712.77

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	230,796,060.50	170,405,035.96	149,767,922.39	133,806,928.54
小计	230,796,060.50	170,405,035.96	149,767,922.39	133,806,928.54
合计	20,523,828,530.42	16,917,512,468.99	19,342,010,088.21	16,479,188,641.31

(2) 主营业务收入、主营业务成本按地区划分

单位：元

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	19,920,970,657.71	16,392,453,359.70	18,706,452,803.52	15,864,910,260.95
境外	372,061,812.21	354,654,073.33	485,789,362.30	480,471,451.82
合计	20,293,032,469.92	16,747,107,433.03	19,192,242,165.82	16,345,381,712.77

(3) 营业收入分解信息

单位：元

	本期发生额					
	造纸业务	制浆业务	电及蒸汽	化工产品	其他业务	合计
主营业务	15,894,067,823.32	3,392,040,878.40	867,440,274.72	139,483,493.48		20,293,032,469.92
其中：在某一时点确认	15,894,067,823.32	3,392,040,878.40	867,440,274.72	139,483,493.48		20,293,032,469.92
在某一时段确认						
其他业务					230,796,060.50	230,796,060.50
其中：在某一时点确认					143,342,701.40	143,342,701.40
在某一时段确认					80,447,270.83	80,447,270.83
租赁收入					7,006,088.27	7,006,088.27
合计	15,894,067,823.32	3,392,040,878.40	867,440,274.72	139,483,493.48	230,796,060.50	20,523,828,530.42

#### 43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	21,163,833.03	27,491,173.67
教育费附加	10,954,924.56	11,803,311.23
房产税	28,732,942.75	23,595,394.94
土地使用税	13,908,709.48	12,946,332.62
车船使用税	27,148.46	29,677.04
印花税	13,349,393.78	11,950,529.99
环境保护税	11,012,638.05	10,373,319.88
地方教育费附加	4,193,525.38	7,868,874.15
合计	103,343,115.49	106,058,613.52

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

#### 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	166,795,577.23	162,427,727.40
污水处理费	119,071,727.83	106,645,297.99
折旧费	100,781,922.72	79,044,607.88
股权激励成本摊销	11,764,989.98	47,200,560.00
土地使用权摊销	22,406,714.01	21,205,634.95
物料消耗	10,229,635.03	12,711,380.87
业务招待费	11,056,377.29	12,381,567.16
办公费	3,016,303.50	4,606,632.85
租赁费	4,264,573.67	3,770,578.60
保险费	1,455,230.54	1,955,235.48
差旅费	3,638,529.54	3,463,812.23
咨询服务费	16,101,030.64	843,527.18
其他	20,801,657.77	27,098,151.82
合计	491,384,269.75	483,354,714.41

其他说明

#### 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	69,915,747.46	50,478,988.20
市场推广费	2,774,796.81	3,955,531.37
差旅费	6,461,880.73	9,418,475.14
仓储费	3,904,568.14	4,742,699.99
业务提成	453,127.03	360,185.41
其他	3,834,006.38	3,445,394.01
合计	87,344,126.55	72,401,274.12

其他说明：

#### 46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	275,233,841.77	344,064,704.00
职工薪酬	80,445,640.52	66,032,957.20
动力费	61,218,030.73	67,717,159.74
折旧费	16,860,292.80	18,760,673.22
其他	199,477.33	671,320.48
合计	433,957,283.15	497,246,814.64

其他说明

#### 47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	328,587,785.61	379,338,533.10
减：利息资本化	2,199,166.66	13,877,312.53
利息收入	13,266,023.21	9,477,680.80
汇兑损益	64,890,280.59	77,374,982.36
手续费及其他	14,635,059.40	20,948,819.59
合计	392,647,935.73	454,307,341.72

其他说明

#### 48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动有关且与资产有关的政府补助	15,407,592.61	11,796,134.00
与企业日常活动有关且与收益有关的政府补助	764,549.90	2,929,875.00
增值税进项加计抵减	22,049,890.46	
代扣代缴税款手续费返还	929,711.46	474,833.10
合计	39,151,744.43	15,200,842.10

#### 49、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
其他非流动金融资产	-6,797,053.36	9,242,595.25
远期结售汇业务产生的公允价值变动收益	-9,750.23	899,311.99
合计	-6,806,803.59	10,141,907.24

其他说明：

#### 50、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	16,949,196.78	4,222,781.76
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,087,640.00	543,823.64
远期结售汇交割产生的投资收益	9,750.23	-649,105.98
合计	18,046,587.01	4,117,499.42

其他说明

#### 51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-4,286,150.97	-397,109.93
其他应收款坏账损失	-32,602,802.27	-385,724.55

合计	-36,888,953.24	-782,834.48
----	----------------	-------------

其他说明

## 52、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,446,491.35	-9,256,663.96
合计	-3,446,491.35	-9,256,663.96

其他说明：

## 53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-83,611,182.31	626,817.98
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	-180,960.76	
合计	-83,792,143.07	626,817.98

## 54、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
政府补助	5,118,078.20	10,560,771.75	5,118,078.20
罚款收入	1,112,386.02	1,306,338.85	1,112,386.02
赔款收入	660,385.28	817,834.99	660,385.28
其他收入	118,269.41	4,289,474.88	118,269.41
合计	7,009,118.91	16,974,420.47	7,009,118.91

其他说明：

## 55、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
对外捐赠	2,015,001.31	62,279.75	2,015,001.31
非流动资产毁损报废损失	3,082,553.20	3,181.76	3,082,553.20
其他支出	130,070.66	1,269,845.94	130,070.66
合计	5,227,625.17	1,335,307.45	5,227,625.17

其他说明：

## 56、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	222,617,303.14	81,899,420.18
递延所得税费用	38,885,737.91	-54,021,367.65
合计	261,503,041.05	27,878,052.53

### (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	2,025,684,764.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	506,421,191.17
子公司适用不同税率的影响	-221,121,536.73
调整以前期间所得税的影响	-1,237.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,469,248.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,465.53
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	2,748,608.51
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-4,237,299.19
税率变动对期初递延所得税余额的影响	36,283,718.72
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-78,878,860.64
其他	17,822,673.93
所得税费用	261,503,041.05

其他说明

## 57、其他综合收益

详见附注七、38

## 58、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

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	36,552,628.10	44,017,146.75
利息收入	13,266,023.21	9,477,680.80
其他	2,820,752.17	6,878,481.82
合计	52,639,403.48	60,373,309.37

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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
研发支出	336,651,349.83	412,453,184.22
污水处理费	119,071,727.83	106,645,297.99
银行手续费	12,320,407.49	13,897,833.93
业务招待费	11,060,173.75	12,381,567.16
广告宣传费及市场推广费	3,129,195.79	3,955,531.37
差旅费	10,100,410.27	12,882,287.37
物料消耗	10,399,834.64	12,762,650.94
保险费	1,463,197.66	1,955,235.48
业务提成	453,127.03	360,185.41
其他	52,662,408.47	44,376,841.89
合计	557,311,832.76	621,670,615.76

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期结售汇收益	9,750.23	
合计	9,750.23	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期结售汇损失		649,105.98
合计		649,105.98

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工程项目、固定资产及无形资产购建支出	2,393,212,735.28	3,134,975,725.16
取得子公司支付的现金净额	2,000,000.00	38,000,000.00
合计	2,395,212,735.28	3,172,975,725.16

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (3) 与筹资活动有关的现金

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

收到境外贷款保险费退款		31,271,795.92
合计		31,271,795.92

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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（售后回租）租金本金及利息	247,948,438.89	447,599,967.80
银团贷款参与费	33,862,450.00	8,484,000.00
融资手续费	2,314,633.91	7,038,953.28
偿还租赁负债支付的金额	1,402,927.61	1,052,824.75
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金等的增加	81,572,978.84	320,673,558.86
合计	367,101,429.25	784,849,304.69

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,320,072,544.22	4,451,059,586.38	80,931,050.23	5,986,413,495.59		4,865,649,685.24
长期借款	8,426,318,009.90	3,435,000,000.00	190,490,427.74	1,268,479,091.29		10,783,329,346.35
长期应付款	869,757,630.25		12,578,571.23	247,948,438.89		634,387,762.59
租赁负债	22,338,953.70		493,875.81	1,402,927.61	188,634.64	21,241,267.26
支付的现金股利						
支付的融资手续费（含银团贷款参与费）				36,177,083.91		
其他货币资金（保证金净变动）	1,206,437,742.82			81,572,978.84		1,288,010,721.66
收到境外贷款保险费退款						
股本	2,794,573,119.00					2,794,573,119.00
资本公积	3,631,982,073.79		11,764,989.98			3,643,747,063.77
合计	23,271,480,073.68	7,886,059,586.38	296,258,914.99	7,621,994,016.13	188,634.64	24,030,938,965.87

## 59、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,764,181,723.64	1,257,261,317.28
加: 资产减值准备	40,335,444.59	10,039,498.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,165,845,884.30	1,022,375,995.65
使用权资产折旧	1,259,972.83	1,260,347.24
无形资产摊销	23,963,800.25	22,691,317.78
长期待摊费用摊销	13,393,558.87	14,577,539.23
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)	83,792,143.07	-626,817.98
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,082,553.20	3,181.76
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	6,806,803.59	-10,141,907.24
财务费用(收益以“-”号填列)	283,702,709.39	313,731,185.57
投资损失(收益以“-”号填列)	-18,046,587.01	-4,117,499.42
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	41,014,839.33	-52,611,660.36
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-2,129,101.42	-1,409,707.29
存货的减少(增加以“-”号填列)	-16,075,925.73	906,891,174.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-552,686,903.05	-1,139,240,434.59
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	174,509,154.30	1,717,703,023.35
其他	12,831,953.99	5,599,179.48
经营活动产生的现金流量净额	3,025,782,024.14	4,063,985,733.06
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	2,198,081,480.59	1,531,187,103.66
减: 现金的期初余额	1,288,689,962.25	1,282,651,530.76
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	909,391,518.34	248,535,572.90

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,000,000.00
其中：	
广西六景成全投资有限公司	2,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	2,000,000.00

其他说明：

## (3) 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	2,198,081,480.59	1,288,689,962.25
其中：库存现金	389,085.04	486,620.98
可随时用于支付的银行存款	2,197,692,395.55	1,288,203,341.27
三、期末现金及现金等价物余额	2,198,081,480.59	1,288,689,962.25

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证保证金	412,920,727.98	254,509,656.49	详见附注七、1
银行承兑汇票保证金	803,509,915.51	826,342,591.17	详见附注七、1
贷款保证金		20,000,000.00	详见附注七、1
银行保函保证金	62,100,000.00	62,100,000.00	详见附注七、1
票据池	9,480,078.17	43,485,495.16	详见附注七、1
合计	1,288,010,721.66	1,206,437,742.82	

其他说明：

## 60、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
货币资金			
其中：美元	43,571,415.84	7.1268	310,524,766.41
欧元	324,159.56	7.6617	2,483,613.30
港币	4,168,483.37	0.91268	3,804,491.40
基普	4,975,645,533.00	0.000322947	1,606,869.80

应收账款			
其中：美元	36,859,920.53	7.1268	262,693,281.63
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	9,660,783.13	7.1268	68,850,469.21
欧元	297,318.94	7.6617	2,277,968.52
港币	78,945.25	0.91268	72,051.75
基普	1,900,000,000.00	0.000322947	613,599.30
应付账款			
其中：美元	49,097,748.02	7.1268	349,909,830.59
欧元	96,782.60	7.6617	741,519.25
基普	873,416,000.00	0.000322947	282,067.08
日元	12,300,100.00	0.044738	550,281.87
其他应付款			
其中：美元	4,504,261.64	7.1268	32,100,971.86

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
太阳纸业沙湾有限公司	老挝	美元	根据其经营所处的主要经济环境确定	全资孙公司，种植、制造业

## 61、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	275,233,841.77	344,064,704.00
职工薪酬	80,445,640.52	66,032,957.20
动力费	61,218,030.73	67,717,159.74
折旧费	16,860,292.80	18,760,673.22
其他	199,477.33	671,320.48
合计	433,957,283.15	497,246,814.64
其中：费用化研发支出	433,957,283.15	497,246,814.64

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	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	65,101,548.94	山东兖州	山东兖州	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
兖州天章纸业有限公司	432,160,000.00	山东兖州	山东兖州	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
山东太阳生活用纸有限公司	894,000,000.00	山东兖州	山东兖州	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
山东太阳宏河纸业有限公司	3,148,460,000.00	山东邹城	山东邹城	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
济宁市永悦环保能源有限公司	30,000,000.00	山东兖州	山东兖州	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
济宁福利达精细化工有限公司	150,000,000.00	山东鱼台	山东鱼台	化工制造业	75.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	30,000,000.00	山东兖州	山东兖州	化工制造业	75.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
广西太阳纸业有限公司	3,000,000,000.00	广西北海	广西北海	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
南宁太阳纸业有限公司	2,000,000,000.00	广西南宁	广西南宁	制造业	100.00%	0.00%	出资设立
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	120,600,000.00	上海	上海	投资管理	99.50%	0.00%	出资设立
太阳纸业控股老挝有限责任公司	2,189,539,212.69	老挝	老挝	种植、制造业	100.00%	0.00%	出资设立
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306,000.00	香港	香港	纸浆和纸制品的贸易	100.00%	0.00%	出资设立
太阳纸业沙湾有限公司	1,228,536,000.00	老挝	老挝	种植、制造业	100.00%	0.00%	孙公司，非同一控制下企业合并
上海天颐纸业有限公司	1,000,000,000.00	上海市	上海市	制造业	100.00%	0.00%	孙公司，出资设立
北海市合利化工有限公司	60,000,000.00	广西北海	广西北海	化工制造业	100.00%	0.00%	孙公司，出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (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
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	25.00%	5,131,371.70		61,767,707.05

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	299,964,084.21	86,454,168.07	386,418,252.28	126,267,851.73	801,045.77	127,068,897.50	214,897,403.81	91,554,315.46	306,451,719.27	65,983,467.36	1,002,559.57	66,986,026.93

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
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	90,052,950.47	20,525,486.79	20,525,486.79	553,440.21	93,074,135.45	18,490,134.37	18,490,134.37	38,455,831.71

其他说明：

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海东升新材料有限公司	上海市	上海市	化工制造业	25.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海东升新材料有限公司	上海东升新材料有限公司
流动资产	1,278,468,295.21	1,183,777,231.26
非流动资产	223,636,196.14	233,288,155.70
资产合计	1,502,104,491.35	1,417,065,386.96
流动负债	351,838,449.02	334,769,492.55
非流动负债	18,780,230.43	18,800,322.17
负债合计	370,618,679.45	353,569,814.72
净资产	1,131,485,811.90	1,063,495,572.24
少数股东权益	79,195,342.72	75,171,784.86
归属于母公司股东权益	1,052,290,469.18	988,323,787.38
按持股比例计算的净资产份额	263,072,617.33	247,080,946.88
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	263,072,617.33	247,080,946.88
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	538,251,966.69	475,580,630.85
净利润	69,671,239.66	33,769,193.07
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	69,671,239.66	33,769,193.07
归属于母公司所有者的净利润	63,966,681.80	28,175,000.29
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

## (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	31,312,944.49	30,355,418.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	957,526.33	-2,820,968.31

一综合收益总额	957,526.33	-2,820,968.31
---------	------------	---------------

其他说明

### 3、其他

本期未发生合并范围的变动。

## 十、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	5,118,078.20	10,560,771.75
其他收益	16,172,142.51	14,726,009.00
合计	21,290,220.71	25,286,780.75

其他说明：

(1) 计入递延收益的政府补助

单位：元

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
锅炉机组烟气脱硝工程	1,600,000.24		133,333.32	1,466,666.92	收到的与资产相关的政府补助
脱硝设施建设项目	700,000.03		116,666.67	583,333.36	收到的与资产相关的政府补助
大型纸机多圆盘过滤白水回收清洁生产示范项目	1,080,000.00		180,000.00	900,000.00	收到的与资产相关的政府补助
创新能力建设项目	2,000,000.03		166,666.67	1,833,333.36	收到的与资产相关的政府补助
基础设施建设资金（年产20万吨高档特种纸项目）	9,839,334.48		2,186,518.74	7,652,815.74	收到的与资产相关的政府补助
基础设施建设资金（太阳新材料产业园）	6,216,086.20		632,144.40	5,583,941.80	收到的与资产相关的政府补助
基础设施建设项目	20,855,759.25		2,120,924.70	18,734,834.55	收到的与资产相关的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
2022 年省级工业转型发展专项资金（工业强县财政奖补）（年产 20 万吨特种纸项目）	13,947,368.40		526,315.80	13,421,052.60	收到的与资产相关的政府补助
基础设施建设项	277,708.61		277,708.61		收到的与资产相关的政府补助
目					
基础设施配套资金（高档板纸改建及其配套工程项目）	16,666,666.88		3,124,999.98	13,541,666.90	收到的与资产相关的政府补助
基础设施建设资金（生活用纸）	482,415.12		67,313.76	415,101.36	收到的与资产相关的政府补助
固定资产投资补助专项资金（广西北海 350 万吨林浆纸一体化项目（一期））	31,208,333.42		874,999.98	30,333,333.44	收到的与资产相关的政府补助
现代工业发展补助资金（南宁太阳 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目）	197,500,000.01		4,999,999.98	192,500,000.03	收到的与资产相关的政府补助
2023 年城市燃气管道等老化更新改造和保障性安居工程专项资金（保障性安居工程方向）	1,436,000.00	27,850,000.00		29,286,000.00	收到的与资产相关的政府补助
绿色生物基高性能纤维材料关键制备技术及产业化示范	5,160,000.00	1,720,000.00		6,880,000.00	收到的与收益相关的政府补助
天然纤维素基新材料关键技术研发	3,000,000.00			3,000,000.00	收到的与收益相关的政府补助
微纳纤维素绿色制备及高值化利用关键技术研究及产业化	5,900,000.00			5,900,000.00	收到的与收益相关的政府补助
高性能绿色低碳植物纤维新材料关键技术研发及产业化	350,000.00	350,000.00		700,000.00	收到的与收益相关的政府补助
引进大院大所共建创新载体补助资金	300,000.00			300,000.00	收到的与收益相关的政府补助
MOFs 负载抗菌性纸基纤维素材料的调控策略及废水吸附转化研究	30,000.00			30,000.00	收到的与收益相关的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
“邹鲁人才”人才津贴（林木废弃资源高效清洁利用及产业化应用）	400,000.00			400,000.00	收到的与收益相关的政府补助
市级重点研发计划（产学研合作类）款项（纸浆包剪丝投料自动化生产线系统研发）	50,000.00			50,000.00	收到的与收益相关的政府补助
醋化级桉木天然纤维素制造关键技术开发及应用示范		750,000.00		750,000.00	收到的与收益相关的政府补助
合计	318,999,672.67	30,670,000.00	15,407,592.61	334,262,080.06	

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

单位：元

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
锅炉机组烟气脱硝工程	财政拨款	1,600,000.24		133,333.32		1,466,666.92	其他收益	与资产相关
脱硝设施建设项目	财政拨款	700,000.03		116,666.67		583,333.36	其他收益	与资产相关
大型纸机多圆盘过滤白水回收清洁生产示范项目	财政拨款	1,080,000.00		180,000.00		900,000.00	其他收益	与资产相关
创新能力建设项目	财政拨款	2,000,000.03		166,666.67		1,833,333.36	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（年产20万吨高档特种纸项目）（见说明①）	财政拨款	9,839,334.48		2,186,518.74		7,652,815.74	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（太阳新材料产业园）（见说明②）	财政拨款	6,216,086.20		632,144.40		5,583,941.80	其他收益	与资产相关
基础设施建设项目（见说明③）	财政拨款	20,855,759.25		2,120,924.70		18,734,834.55	其他收益	与资产相关

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
2022 年省级工业转型发展专项资金（工业强县财政奖补）（年产 20 万吨特种纸项目）	财政拨款	13,947,368.40		526,315.80		13,421,052.60	其他收益	与资产相关
基础设施建设项目（见说明④）	财政拨款	277,708.61		277,708.61			其他收益	与资产相关
基础设施配套资金（高档板纸改建及其配套工程项目）（见说明⑤）	财政拨款	16,666,666.88		3,124,999.98		13,541,666.90	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（生活用纸）	财政拨款	482,415.12		67,313.76		415,101.36	其他收益	与资产相关
固定资产投资补助专项资金（广西北海 350 万吨林浆纸一体化项目（一期））（见说明⑥）	财政拨款	31,208,333.42		874,999.98		30,333,333.44	其他收益	与资产相关
现代工业发展补助资金（南宁太阳 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目）（见说明⑦）	财政拨款	197,500,000.01		4,999,999.98		192,500,000.03	其他收益	与资产相关
2023 年城市燃气管道等老化更新改造和保障性安居工程专项资金（保障性安居工程方向）	财政拨款	1,436,000.00	27,850,000.00			29,286,000.00		与资产相关
绿色生物高性能纤维材料关键制备技术及产业化示范	财政拨款	5,160,000.00	1,720,000.00			6,880,000.00		与收益相关

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
天然纤维素基新材料关键技术研发	财政拨款	3,000,000.00				3,000,000.00		与收益相关
微纳纤维素绿色制备及高值化利用关键技术研发及产业化	财政拨款	5,900,000.00				5,900,000.00		与收益相关
高性能绿色低碳植物纤维新材料关键技术研发及产业化	财政拨款	350,000.00	350,000.00			700,000.00		与收益相关
引进大院大所共建创新载体补助资金	财政拨款	300,000.00				300,000.00		与收益相关
MOFs 负载抗菌性纸基纤维素材料的调控策略及废水吸附转化研究	财政拨款	30,000.00				30,000.00		与收益相关
“邹鲁人才”人才津贴（林木废弃资源高效清洁利用及产业化应用）	财政拨款	400,000.00				400,000.00		与收益相关
市级重点研发计划（产学研合作类）款项（纸浆包剪丝投料自动化生产线系统研发）	财政拨款	50,000.00				50,000.00		与收益相关
醋化级桉木天然纤维素制造关键技术开发及应用示范	财政拨款		750,000.00			750,000.00		与收益相关
合计		318,999,672.67	30,670,000.00	15,407,592.61		334,262,080.06		

①根据济宁市兖州区兴隆庄街道办事处财政所《关于拨付企业基础设施配套资金的通知》及济宁市兖州区大安镇财政所《关于拨付企业基础设施配套资金的通知》文件，公司2018年2月收到基础设施建设资金（年产20万吨高档特种纸项目）30,984,300.00元，自2018年4月起按照8年进行摊销。

②根据济宁市兖州区新兖镇人民政府《关于山东太阳纸业股份有限公司基础设施补助资金的管理规定》及《山东太阳纸业股份有限公司申请报告》（山太纸字[2020]43号）文件，2020年8月公司收到基础设施建设资金（太阳新材料产业园）10,114,310.00元，自2020年11月起按照8年进行摊销。

③根据济宁市兖州区新兖镇人民政府《关于拨付企业基础设施补助资金的通知》及《关于山东太阳纸业股份有限公司基础设施补助资金的管理规定》文件，2021年2月公司收到基础设施建设资金33,227,820.00元，自2021年2月起按照相关资产剩余使用年限进行摊销。

④根据邹城市财政局《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）及邹城工业园区管理委员会财政局《关于山东太阳宏河纸业有限公司基础设施配套资金的管理规定》文件，2014年11月子公司山东太阳宏河纸业有限公司收到基础设施建设项目资金26,660,000.00元，自2016年2月起按照8年进行摊销。

⑤根据邹城市财政局《关于拨付太平镇建设资金的通知》（邹财非指[2017]32号）文件，2017年10月子公司山东太阳宏河纸业有限公司收到基础设施配套资金（高档板纸改建及其配套工程项目）50,000,000.00元，自2018年9月起按照8年进行摊销。

⑥根据北海市铁山港（临海）工业区管理委员会《关于拨付广西太阳纸业股份有限公司固定资产投资补助专项资金的通知》文件，2020年6月、9月子公司广西太阳纸业股份有限公司收到固定资产投资补助专项资金（广西北海350万吨林浆纸一体化项目（一期））35,000,000.00元，自2021年12月起按照10年进行摊销。

⑦根据南宁市财政局、横州市财政局《南宁市工业和信息化局 南宁市财政局关于下达南宁太阳纸业股份有限公司项目落地补助资金计划的通知》（南工信综〔2022〕98号）、《南宁市财政局关于下达现代工业发展补助资金的通知》（南财预〔2022〕80号）文件，2022年6月子公司南宁太阳纸业股份有限公司收到现代工业发展补助资金（南宁太阳525万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目）200,000,000.00元，自2023年10月起按照20年进行摊销。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

单位：元

补助项目	种类	上期计入损益的金 额	本期计入损益的金 额	计入损益的列报项 目	与资产相关/与收益 相关
锅炉机组烟气脱硝工程	财政拨款	133,333.32	133,333.32	其他收益	与资产相关
脱硝设施建设项目	财政拨款	116,666.67	116,666.67	其他收益	与资产相关
大型纸机多圆盘过滤白水回收清洁生产示范项目	财政拨款	180,000.00	180,000.00	其他收益	与资产相关
创新能力建设项目	财政拨款	166,666.67	166,666.67	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（年产20万吨高档特种纸项目）	财政拨款	2,186,518.74	2,186,518.74	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（太阳新材料产业园）	财政拨款	632,144.40	632,144.40	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金	财政拨款	2,120,924.70	2,120,924.70	其他收益	与资产相关
2022年省级工业转型发展专项资金（工业强县财政奖补）（年产20万吨特种纸项目）	财政拨款	526,315.80	526,315.80	其他收益	与资产相关
基础设施建设项目	财政拨款	1,666,249.98	277,708.61	其他收益	与资产相关
基础设施配套资金（高档板纸改建及其配套工程项目）	财政拨款	3,124,999.98	3,124,999.98	其他收益	与资产相关
基础设施建设资金（生活用纸）	财政拨款	67,313.76	67,313.76	其他收益	与资产相关
固定资产投资补助专项资金（广西北海350万吨林浆纸一体化项目（一期））	财政拨款	874,999.98	874,999.98	其他收益	与资产相关

补助项目	种类	上期计入损益的金 额	本期计入损益的金 额	计入损益的列报项 目	与资产相关/与收益 相关
现代工业发展补助资金（南宁太阳 525 万吨林浆纸一体化技改及配套产业园项目）（见说明⑦）	财政拨款		4,999,999.98	其他收益	与资产相关
南水北调用水补贴	财政拨款	2,000,000.00		其他收益	与收益相关
退役军人就业减免增值税	税收减免	704,250.00	590,999.90	其他收益	与收益相关
贫困人口就业减免增值税	税收减免	225,625.00	173,550.00	其他收益	与收益相关
产业物流补助资金	财政拨款	1,200,000.00		营业外收入	与收益相关
拉运厂区内白泥的纾困扶持资金	财政拨款	3,000,000.00		营业外收入	与收益相关
工业提速增效攻坚行动政策支持资金	财政拨款		3,120,000.00	营业外收入	与收益相关
增产增效补助资金	财政拨款	2,000,000.00		营业外收入	与收益相关
自治区工业振兴资金	财政拨款	1,000,000.00		营业外收入	与收益相关
重点工业项目投资补助资金	财政拨款		600,000.00	营业外收入	与收益相关
工业区代表履职活动中心建设经费	财政拨款		127,500.00	营业外收入	与收益相关
一次性留工、扩岗补助	财政拨款	592,500.00	96,600.00	营业外收入	与收益相关
外贸高质量发展奖励资金	财政拨款	500,000.00		营业外收入	与收益相关
市级外经贸发展专项资金	财政拨款	500,000.00		营业外收入	与收益相关
技能大师工作站补助资金	财政拨款	400,000.00		营业外收入	与收益相关
上规及入库奖励资金	财政拨款	100,000.00	100,000.00	营业外收入	与收益相关
国家高新技术企业补助资金	财政拨款	200,000.00		营业外收入	与收益相关
减轻企业负担稳定就业局势补贴款	财政拨款	398,071.75	349,832.20	营业外收入	与收益相关
企业用工奖补资金	财政拨款	434,000.00		营业外收入	与收益相关
就业见习补贴	财政拨款		324,000.00	营业外收入	与收益相关
人才津贴	财政拨款	142,100.00	102,000.00	营业外收入	与收益相关
其他	财政拨款	94,100.00	298,146.00	营业外收入	与收益相关
合 计		25,286,780.75	21,290,220.71		

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、交易性金融负债、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。

## 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

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，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 33.32 %（2023 年：32.32%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 51.66%（2023 年：52.94%）。

### （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 2,029,400.41 万元（上年年末：2,116,517.50 万元）。

### （3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债	627,216.80	850,743.36
其中：短期借款	375,934.80	610,112.86
长期借款	251,282.00	240,630.50
合 计	627,216.80	850,743.36
浮动利率金融工具		
金融资产	348,570.31	249,464.11
其中：货币资金	348,570.31	249,464.11
金融负债	935,923.19	621,008.60
其中：短期借款	109,900.00	20,000.00
长期借款	826,023.19	601,008.60
合 计	1,284,493.50	870,472.71

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，除了在老挝及香港设立的子公司及孙公司以美元为记账本位币外，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元、港币和基普）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	38,201.08	13,816.90	64,206.85	75,296.58
欧元	74.15	8,182.13	476.16	533.99
港币			387.65	488.65
基普	28.21	0.03	222.05	270.59
日元	55.03			
合 计	38,358.47	21,999.06	65,292.71	76,589.81

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约及外汇期权合同等方式来达到规避外汇风险的目的。

#### 2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 46.79%（上年年末：48.26%）。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资		86,065,040.46		86,065,040.46
（六）应收款项融资			2,160,274,927.14	2,160,274,927.14
（七）其他非流动金融资产			42,239,423.12	42,239,423.12
持续以公允价值计量的资产总额		86,065,040.46	2,202,514,350.26	2,288,579,390.72
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

单位：元

内 容	期末公允价值	估值技术	输入值
权益工具投资：			
上海通联金融服务有限公司	73,089,408.00	市场法	
上海厚土数创企业管理服务有限公司	12,975,632.46	市场法	
江苏佳一教育科技股份有限公司		市场法	

### 3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元

内 容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
权益工具投资：				
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）	19,748,346.83	市场法		
北京同仁堂养老产业投资运营中心（有限合伙）	21,891,076.29	市场法		
北京同仁堂传承创新私募基金管理有限公司	600,000.00	成本法		

#### 4、其他

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### 十三、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	山东兖州	对外投资、企业管理、投资管理、企业管理、房地产开发、物业管理	7,948.00 万元	44.73%	44.73%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是山东太阳控股集团有限公司的第一大股东李洪信先生。

其他说明：

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

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
北发合利（济宁）环保电力有限公司	本公司之子公司的联营企业

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
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司
山东万国太阳食品包装材料有限公司	同一母公司
上海钧大投资管理有限公司	同一母公司
上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）	同一母公司
济宁市兖州区圣德企业管理有限公司	同一母公司
广西太阳纸业纸板有限公司	母公司之孙公司
李洪信、李娜、王宗良、刘泽华、庞传顺 应广东、曹衍军、陈昭军、陈文俊	关键管理人员

其他说明

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	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	232,275,131.01			194,606,905.70
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	415,884.96	5,000,000.00	否	
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	4,116,992.21	40,000,000.00	否	8,342,773.63
广西太阳纸业纸板有限公司	采购材料	69,989,949.86	250,000,000.00	否	51,563,354.81
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务等劳务	428,620.14	8,000,000.00	否	937,736.33
北发合利（济宁）环保电力有限公司	采购蒸汽	1,256,485.60			
北发合利（济宁）环保电力有限公司	污泥处置费	1,669,375.47			

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
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽、浆及纸制品等	1,097,176,457.41	1,270,019,457.08
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽、浆及纸制品等	262,809,403.06	264,000,068.78
广西太阳纸业纸板有限公司	销电、蒸汽、浆及材料等	902,112,380.68	891,340,461.66
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽、浆及纸制品等	184,847,437.32	148,915,349.43
山东万国太阳食品包装材料有限公司	提供综合服务劳务	13,700,417.53	12,177,840.72
山东国际纸业太阳纸板有限公司	提供综合服务劳务	12,616,765.11	12,098,832.48
广西太阳纸业纸板有限公司	提供综合服务劳务	34,125,047.43	31,560,872.53
万国纸业太阳白卡纸有限公司	提供综合服务劳务	14,873,808.51	13,680,123.08
山东圣德国际酒店有限公司	销电、蒸汽及纸制品等	1,206,358.46	1,176,529.65
山东圣德国际酒店有限公司	提供综合服务劳务		3,492.00
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽、材料及纸制品等	28,454,729.75	24,865,088.75
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	1,328,759.79	1,301,985.88
北发合利（济宁）环保电力有限公司	销材料	1,366,537.04	
北发合利（济宁）环保电力有限公司	提供综合服务劳务	75,471.70	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
山东太阳控股集团有限公司	土地使用权					537,522.94	537,522.94	18,989.09	42,029.53		

关联租赁情况说明

## (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
李洪信、白林云	40,000,000.00	2024年02月08日	2024年09月27日	否
山东太阳控股集团有限公司	4,444,020,000.00	2019年09月27日	2029年05月15日	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、白林云	4,035,781,171.82	2020年07月01日	2026年03月03日	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、白林云、李鲁	107,350,000.00	2024年01月22日	2024年09月27日	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、白林云、山东太阳纸业股份有限公司	450,000,000.00	2022年07月18日	2028年07月18日	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、兖州天章纸业有限公司	54,000,000.00	2024年01月01日	2025年01月01日	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、南宁太阳纸业有限公司	450,000,000.00	2022年06月30日	2027年06月30日	否
山东太阳纸业股份有	5,946,250,752.79	2021年03月12日	2031年11月21日	否

限公司、李洪信、白林云				
山东太阳控股集团有限公司（自有资产抵押）	761,000,000.00	2020年06月23日	2026年09月18日	否
万国纸业太阳白卡纸有限公司（自有资产抵押）	198,190,000.00	2019年09月27日	2026年09月28日	否
山东万国太阳食品包装材料有限公司（自有资产抵押）	271,810,000.00	2019年09月27日	2026年09月28日	否

关联担保情况说明

（续表1）

担保方	担保金额（人民币信用证）	担保金额（美元信用证）	担保金额（欧元信用证）	担保是否已经履行完毕
山东太阳控股集团有限公司	48,000,000.00	154,575,520.80	1,267,881.80	否
李洪信、白林云	90,172,944.73	18,023,927.39	43,520,493.00	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、白林云	167,234,509.29	72,938,102.69	110,983.94	否
山东太阳控股集团有限公司、李洪信、白林云、李鲁		696,031.42		否

①山东太阳控股集团有限公司与公司实际控制人李洪信先生为本公司与招银金融租赁有限公司签订的 500,000,000.00 元融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

②山东太阳控股集团有限公司与公司实际控制人李洪信先生及其配偶白林云女士为本公司的子公司广西太阳纸业有限公司与工银金融租赁有限公司签订的 500,000,000.00 元融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。

（4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,672,341.14	4,669,426.39

（5）其他关联交易

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，2024 年度 1-6 月许可费为 4,087,272.32 元，2023 年 1 至 6 月许可费为 4,288,033.96 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	山东万国太阳食品包装材料有限公司	252,070,935.83	579,763.15		
应收账款	广西太阳纸业纸	113,317,536.09	260,630.33	18,652,595.81	42,900.97

	板有限公司				
应收账款	山东国际纸业太阳纸板有限公司	51,960,597.54	119,509.37	24,005,548.44	55,212.76
应收账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司	30,578,588.67	70,330.75		
应收账款	山东圣德国际酒店有限公司	228,777.70	526.19	376,890.93	866.85
应收账款	上海东升新材料有限公司			34,667.75	79.74
应收账款	北发合利（济宁）环保电力有限公司	367,548.80	845.36	293,247.36	674.47
应收款项融资	山东万国太阳食品包装材料有限公司	202,566,475.97		388,489,211.72	
应收款项融资	万国纸业太阳白卡纸有限公司	23,895,339.10		44,722,973.29	
应收款项融资	山东国际纸业太阳纸板有限公司	11,485,189.63		25,207,363.49	
应收款项融资	广西太阳纸业纸板有限公司			97,404,003.70	

## (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	145,685,478.62	146,712,413.03
应付账款	山东万国太阳食品包装材料有限公司		7,692,349.41
应付账款	山东国际纸业太阳纸板有限公司	115,908.00	3,654,844.15
应付账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司		3,710,137.36
应付账款	广西太阳纸业纸板有限公司	19,916,641.16	6,670,944.84
合同负债及其他流动负债	山东万国太阳食品包装材料有限公司		8,118,351.86
合同负债及其他流动负债	万国纸业太阳白卡纸有限公司		7,557,408.79

## 十四、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员								

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	详见说明
可行权权益工具数量的确定依据	详见说明
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	514,051,400.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,764,989.98

### 其他说明

公司于 2021 年 5 月 28 日召开 2020 年度股东大会，审议通过了《山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2021-2023）（草案）》（以下简称“限制性股票激励计划”），于 2021 年 6 月 8 日召开第七届董事会第二十次会议，审议通过了《关于调整公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）〉激励对象名单及权益授予数量的议案》、《关于向公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）〉激励对象授予限制性股票的议案》，确定 2021 年 6 月 8 日为授予日，通过定向发行公司 A 股普通股向 1199 名激励对象拟授予 6,261.10 万股限制性股票。限制性股票激励计划的股票来源为在满足授予条件下，公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股。激励对象为公司（含控股子公司）的董事、高级管理人员、核心业务（技术）人员，不包括独立董事、监事以及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。本次限制性股票激励计划授予限制性股票的价格为每股 8.45 元，即满足授予条件后，激励对象可以每股 8.45 元的价格购买公司向激励对象增发的限制性股票。按照限制性股票激励计划草案公告前 60 个交易日公司股票交易均价（前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量）的 50%确定本次限制性股票激励计划授予价格为每股 8.45 元。本计划的有效期限自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。自授予日起 12 个月后的首个交易日起至授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 40%，自授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 40%，自授予日起 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 20%，限售期满后，满足解除限售条件的，公司依据本计划对所授限制性股票实行分期解除限售，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司按照本计划回购注销。

公司于 2021 年 7 月 2 日召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整公司〈限制性股票激励计划（2021-2023）〉授予价格、激励对象名单及权益授予数量的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》、公司《限制性股票激励计划（2021-2023）》等有关规定，经公司 2020 年年度股东大会授权，董事会同意因公司实施 2020 年年度权益分派方案，对太阳纸业限制性股票激励计划（2021-2023）授予价格进行调整。本次调整完成后，公司限制性股票激励计划（2021-2023）授予价格由 8.45 元/股调整为 8.35 元/股。鉴于有 3 名激励对象因离职或个人原因自愿放弃公司拟向其授予的限制性股票共计 22 万股，调整后本次股权激励计划激励对象由 1,199 人调整为 1,196 人；本次授予的股权激励计划限制性股票权益总数由 6,261.10 万股调整为 6,239.10 万股。截至 2021 年 7 月 19 日，本次缴款过程中有 11 名激励对象因个人原因自愿放弃公司拟向其授予的限制性股票共计 11 万股，调整后本次股权激励计划激励对象由 1,196 人调整为 1,185 人；本次授予的股权激励计划限制性股票权益总数由 6,239.10 万股调整为 6,228.10 万股。截至 2021 年 7 月 19 日止，公司指定的认购资金账户实际收到 1185 位激励对象认购限制性股票之认购资金共计人民币 520,046,350.00 元，其中：62,281,000.00 元增加股本，457,765,350.00 元增加资本公积。该事项已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）2021 年 7 月 21 日出具的致同验字（2021）第 371C000511 号验资报告审验。因实施本次股权激励计划而发生的成本 355,001,700.00 元在等待期内按期确认，2021 年确认金额 118,333,900.00 元，2022 年确认金额 164,869,460.00 元，2023 年度确认金额 58,403,150.02 元，2024 年度 1-6 月确认金额 11,764,989.98 元。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	11,764,989.98	
合计	11,764,989.98	

其他说明

## 十五、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

其他承诺事项

(1) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司及子公司为采购材料及设备已开立尚未结清的信用证金额为 305,407,454.02 元人民币、317,672,838.09 美元、53,390,403.11 欧元。

(2) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司为合并范围内子公司 7,130,050,752.79 元人民币借款提供担保，担保期限为 2021 年 3 月 12 日至 2031 年 11 月 21 日。

(2) 截至 2024 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 20,000,000.00 美元跨境担保（本年度实际使用为 5,208,653.34 美元），担保期限为 2023 年 5 月 11 日至 2026 年 5 月 10 日。

(3) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司为境外孙公司太阳纸业沙湾有限公司出具 30,000,000.00 美元跨境担保（本年度实际使用为 30,000,000.00 美元），担保期限为 2024 年 5 月 5 日至 2025 年 5 月 5 日。

(4) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司合并范围内子公司为本公司 504,000,000.00 元人民币银行借款提供担保，担保期限为 2022 年 6 月 30 日至 2027 年 6 月 30 日。

(5) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司合并范围内子公司为本公司 487,781,171.82 元人民币银行借款提供自有资产抵押，担保期限为 2019 年 9 月 27 日至 2026 年 9 月 18 日。

(6) 截至 2024 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

其他资产负债表日后事项说明

1、2024年8月27日，公司第八届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于对全资子公司南宁太阳纸业有限公司增资的议案》。为进一步满足公司的全资子公司南宁太阳纸业有限公司（以下简称“南宁太阳”）的发展需要和资金需求，公司拟以自有资金人民币100,000万元对南宁太阳进行增资。本次增资完成后，南宁太阳的注册资本由人民币200,000万元增加至人民币300,000万元。

2、截至2024年8月27日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十七、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5个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- (1) 热电分部，生产及销售电及蒸汽；
- (2) 制浆分部，生产及销售化机浆及溶解浆等；
- (3) 造纸分部，生产及销售纸制品；
- (4) 化工分部，生产及销售造纸用化工产品；
- (5) 贸易分部，提供贸易服务。

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，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础存在差异。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，未包括税金及附加、销售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；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；化工分部主要是为制浆分部和造纸分部提供化工原料；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；五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、化工分部及贸易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	化工分部	贸易分部	分部间抵销	合计
主营业务收入（本期）	1,369,961,438.48	5,183,860,500.95	17,693,834,165.55	288,413,940.38	282,765,703.50	4,525,803,278.94	20,293,032,469.92
主营业务成本（本期）	1,155,427,933.48	3,979,407,082.01	15,614,922,097.93	210,136,948.96	271,543,193.25	4,484,329,822.60	16,747,107,433.03
主营业务收入（上期）	1,477,315,756.62	5,202,250,030.49	15,945,092,449.60	222,811,926.54	404,190,033.60	4,059,418,031.03	19,192,242,165.82
主营业务成本（上期）	1,254,358,514.38	4,203,053,389.80	14,454,726,816.44	193,856,316.68	394,456,844.22	4,155,070,168.75	16,345,381,712.77

### (3) 其他说明

其他分部信息

地区信息

单位：元

本期	境内	境外	抵销	合计
主营业务收入	24,315,062,675.55	503,773,073.31	4,525,803,278.94	20,293,032,469.92
主营业务成本	20,784,236,083.92	447,201,171.71	4,484,329,822.60	16,747,107,433.03

(续)

单位：元

上期	境内	境外	抵销	合计
主营业务收入	22,600,879,695.13	650,780,501.72	4,059,418,031.03	19,192,242,165.82
主营业务成本	19,914,558,678.60	585,893,202.92	4,155,070,168.75	16,345,381,712.77

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	941,652,652.78	596,645,773.51
1至2年	1,524,445.64	171,872.54
2至3年	121,321.81	4,738.71
3年以上	56,857,488.62	63,786,492.87
3至4年	4,738.71	749.00
4至5年	749.00	34,699,190.53
5年以上	56,852,000.91	29,086,553.34
合计	1,000,155,908.85	660,608,877.63

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	52,227,006.15	5.22%	39,565,629.44	75.76%	12,661,376.71	59,146,881.15	8.95%	43,717,554.44	73.91%	15,429,326.71
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	947,928,902.70	94.78%	6,972,036.84	0.74%	940,956,865.86	601,461,996.48	91.05%	6,023,107.38	1.00%	595,438,889.10
其中：										
应收境内企业客户	947,928,902.70	94.78%	6,972,036.84	0.74%	940,956,865.86	601,461,996.48	91.05%	6,023,107.38	1.00%	595,438,889.10
合计	1,000,155,908.85	100.00%	46,537,666.28	4.65%	953,618,242.57	660,608,877.63	100.00%	49,740,661.82	7.53%	610,868,215.81

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽森蓝浆纸有限公司	21,444,886.72	12,866,932.03	14,525,011.72	8,715,007.03	60.00%	涉及诉讼
合肥鑫纸源工贸有限公司	17,128,430.07	10,277,058.05	17,128,430.07	10,277,058.05	60.00%	涉及诉讼
上海景信纸业 有限公司	1,773,564.36	1,773,564.36	1,773,564.36	1,773,564.36	100.00%	涉及诉讼，债务人很可能无法履行还款义务
清苑县通达纸业有限公司	11,300,000.00	11,300,000.00	11,300,000.00	11,300,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
山东兴荣工贸 有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
苏州久禾纸业 有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业 销售有限公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00%	票据已到期未承兑
合计	59,146,881.15	43,717,554.44	52,227,006.15	39,565,629.44		

按组合计提坏账准备类别名称：应收境内企业客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	941,652,652.78	2,165,801.09	0.23%
1至2年	1,524,445.64	147,261.45	9.66%
2至3年	121,321.81	30,803.61	25.39%
3至4年	4,738.71	2,468.87	52.10%
4至5年	749.00	707.06	94.40%
5年以上	4,624,994.76	4,624,994.76	100.00%
合计	947,928,902.70	6,972,036.84	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	1,495,617.79		48,245,044.03	49,740,661.82
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	851,424.29		97,505.17	948,929.46
本期转回			4,151,925.00	4,151,925.00
2024 年 6 月 30 日余额	2,347,042.08		44,190,624.20	46,537,666.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

### （3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	49,740,661.82	948,929.46	4,151,925.00			46,537,666.28
合计	49,740,661.82	948,929.46	4,151,925.00			46,537,666.28

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	98,447,654.22		98,447,654.22	9.84%	226,429.60
第二名	68,264,354.92		68,264,354.92	6.83%	157,008.02
第三名	66,035,661.99		66,035,661.99	6.60%	151,882.02
第四名	63,115,871.77		63,115,871.77	6.31%	145,166.51
第五名	43,765,506.04		43,765,506.04	4.38%	100,660.66
合计	339,629,048.94		339,629,048.94	33.96%	781,146.81

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,483,266,905.27	4,043,474,301.51
合计	5,483,266,905.27	4,043,474,301.51

(1) 其他应收款

1) 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	5,460,577,475.08	4,008,957,333.90
应收返利	37,761,077.84	35,193,106.63
备用金及借款	1,344,432.20	1,344,432.20
材料款	5,493,706.95	5,206,184.87
工程及设备款	8,061,196.45	7,066,376.29
保证金	5,757,200.00	6,533,204.00
其他款项	11,506,045.66	9,531,946.40
合计	5,530,501,134.18	4,073,832,584.29

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	5,481,718,624.25	4,044,399,247.16
1至2年	21,389,128.67	5,405,197.37
2至3年	3,306,139.54	1,786,655.43
3年以上	24,087,241.72	22,241,484.33
3至4年	1,958,956.39	1,027,109.11
4至5年	1,034,609.11	600,673.20
5年以上	21,093,676.22	20,613,702.02
合计	5,530,501,134.18	4,073,832,584.29

3) 按坏账计提方法分类披露

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	5,530,501,134.18	100.00%	47,234,228.91	0.85%	5,483,266,905.27	4,073,832,584.29	100.00%	30,358,282.78	0.75%	4,043,474,301.51
其中：										
合并范	5,460,577,475.08	98.74%			5,460,577,475.08	4,008,957,333.90	98.41%			4,008,957,333.90

围内关联方款项	77,475.08				77,475.08	57,333.90				57,333.90
应收返利	37,761,077.84	0.68%	21,396,922.77	56.66%	16,364,155.07	35,193,106.63	0.86%	7,112,818.36	20.21%	28,080,288.27
备用金及借款	1,344,432.20	0.02%	1,344,432.20	100.00%		1,344,432.20	0.03%	1,344,432.20	100.00%	
材料款	5,493,706.95	0.10%	5,289,595.60	96.28%	204,111.35	5,206,184.87	0.13%	5,055,656.89	97.11%	150,527.98
工程及设备款	8,061,196.45	0.15%	7,205,887.83	89.39%	855,308.62	7,066,376.29	0.17%	6,357,142.52	89.96%	709,233.77
保证金	5,757,200.00	0.10%	1,449,923.36	25.18%	4,307,276.64	6,533,204.00	0.16%	1,113,726.90	17.05%	5,419,477.10
其他款项	11,506,045.66	0.21%	10,547,467.15	91.67%	958,578.51	9,531,946.40	0.23%	9,374,505.91	98.35%	157,440.49
合计	5,530,501,134.18	100.00%	47,234,228.91	0.85%	5,483,266,905.27	4,073,832,584.29	100.00%	30,358,282.78	0.75%	4,043,474,301.51

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方款项	5,460,577,475.08	0.00	0.00%
合计	5,460,577,475.08	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：应收返利

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	17,421,649.17	1,057,494.10	6.07%
1至2年	20,339,428.67	20,339,428.67	100.00%
合计	37,761,077.84	21,396,922.77	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：备用金及借款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
3至4年	9,000.00	9,000.00	100.00%
5年以上	1,335,432.20	1,335,432.20	100.00%
合计	1,344,432.20	1,344,432.20	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：材料款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2至3年	281,621.08	175,562.58	62.34%
3至4年	236,694.33	183,911.49	77.70%
4至5年	213,840.38	168,570.37	78.83%
5年以上	4,761,551.16	4,761,551.16	100.00%

合计	5,493,706.95	5,289,595.60	
----	--------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：工程及设备款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2至3年	786,419.20	237,026.75	30.14%
3至4年	1,120,787.26	822,321.61	73.37%
4至5年	210,466.79	203,016.27	96.46%
5年以上	5,943,523.20	5,943,523.20	100.00%
合计	8,061,196.45	7,205,887.83	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：保证金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	3,719,500.00	220,566.35	5.93%
1至2年	1,049,700.00	276,386.01	26.33%
2至3年	115,000.00	79,971.00	69.54%
3至4年	400,000.00	400,000.00	100.00%
4至5年	355,000.00	355,000.00	100.00%
5年以上	118,000.00	118,000.00	100.00%
合计	5,757,200.00	1,449,923.36	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2至3年	2,123,099.26	1,201,674.24	56.60%
3至4年	192,474.80	160,350.76	83.31%
4至5年	255,301.94	250,272.49	98.03%
5年以上	8,935,169.66	8,935,169.66	100.00%
合计	11,506,045.66	10,547,467.15	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024年1月1日余额	19,881,382.62		10,476,900.16	30,358,282.78
2024年1月1日余额在本期				
本期计提	16,529,771.93		346,174.20	16,875,946.13
2024年6月30日余额	36,411,154.55		10,823,074.36	47,234,228.91

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	未来12个月内的 预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	5,519,678,059.82	0.66	36,411,154.55	5,483,266,905.27
合并范围内关联方款项	5,460,577,475.08			5,460,577,475.08
应收返利	37,761,077.84	56.66	21,396,922.77	16,364,155.07
备用金及借款	1,344,432.20	100.00	1,344,432.20	
材料款	732,155.79	72.12	528,044.44	204,111.35
工程及设备款	2,117,673.25	59.61	1,262,364.63	855,308.62
保证金	5,639,200.00	23.62	1,331,923.36	4,307,276.64
其他款项	11,506,045.66	91.67	10,547,467.15	958,578.51
合计	5,519,678,059.82	0.66	36,411,154.55	5,483,266,905.27

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	整个存续期预期 信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	划分理由
按组合计提坏账准备	10,823,074.36	100.00	10,823,074.36		
材料款	4,761,551.16	100.00	4,761,551.16		账龄较长，预计无法收回
工程及设备款	5,943,523.20	100.00	5,943,523.20		账龄较长，预计无法收回
保证金	118,000.00	100.00	118,000.00		账龄较长，预计无法收回
合计	10,823,074.36	100.00	10,823,074.36		

上年年末处于第一阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	未来12个月内的 预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	4,063,355,684.13	0.49	19,881,382.62	4,043,474,301.51
合并范围内关联方款项	4,008,957,333.90			4,008,957,333.90
应收返利	35,193,106.63	20.21	7,112,818.36	28,080,288.27
备用金及借款	1,344,432.20	100.00	1,344,432.20	
材料款	513,493.94	70.69	362,965.96	150,527.98
工程及设备款	1,392,167.06	49.06	682,933.29	709,233.77
保证金	6,423,204.00	15.63	1,003,726.90	5,419,477.10
其他款项	9,531,946.40	98.35	9,374,505.91	157,440.49
合计	4,063,355,684.13	0.49	19,881,382.62	4,043,474,301.51

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

单位：元

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	划分理由
按组合计提坏账准备	10,476,900.16	100.00	10,476,900.16		
材料款	4,692,690.93	100.00	4,692,690.93		账龄较长，预计无法收回
工程及设备款	5,674,209.23	100.00	5,674,209.23		账龄较长，预计无法收回
保证金	110,000.00	100.00	110,000.00		账龄较长，预计无法收回
合计	10,476,900.16	100.00	10,476,900.16		

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	30,358,282.78	16,875,946.13				47,234,228.91
合计	30,358,282.78	16,875,946.13				47,234,228.91

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### 5) 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
第一名	合并范围内关联方款项	2,946,381,095.30	1年以内	53.28%	
第二名	合并范围内关联方款项	1,651,845,082.17	1年以内	29.87%	
第三名	合并范围内关联方款项	425,079,057.37	1年以内	7.69%	
第四名	合并范围内关联方款项	400,136,660.00	1年以内	7.24%	
第五名	合并范围内关联方款项	28,557,546.21	1年以内	0.52%	
合计		5,451,999,441.05		98.60%	

### 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	17,436,366,758.23		17,436,366,758.23	17,436,366,758.23		17,436,366,758.23
对联营、合营企业投资	263,072,617.33		263,072,617.33	247,080,946.88		247,080,946.88
合计	17,699,439,375.56		17,699,439,375.56	17,683,447,705.11		17,683,447,705.11

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	420,296,630.03						420,296,630.03	
山东太阳生活用纸有限公司	894,000,000.00						894,000,000.00	
山东太阳宏河纸业有限公司	3,522,228,779.51						3,522,228,779.51	
济宁市永悦环保能源有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
济宁福利达精细化工有限公司	98,452,500.00						98,452,500.00	
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	54,127,500.00						54,127,500.00	
广西太阳纸业有限公司	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	120,000,000.00						120,000,000.00	
太阳纸业控股老挝有限责任公司	7,229,000,493.75						7,229,000,493.75	
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306.00						3,159,306.00	
南宁太阳	2,000,000,000.00						2,000,000,000.00	

纸业有限公司											
合计	17,436,366,758.23									17,436,366,758.23	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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												
上海东升新材料有限公司	247,080.94 6.88				15,991,670.45							263,072.61 7.33
小计	247,080.94 6.88				15,991,670.45							263,072.61 7.33
合计	247,080.94 6.88				15,991,670.45							263,072.61 7.33

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## 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	5,582,325,153.76	5,018,411,148.84	5,763,341,006.28	5,288,934,682.26
其他业务	1,074,315,153.03	971,395,015.12	790,006,811.50	687,975,517.17
合计	6,656,640,306.79	5,989,806,163.96	6,553,347,817.78	5,976,910,199.43

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	造纸业务		制浆业务		电及蒸汽		化工产品		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本										

业务类型	4,192,117,230.80	3,764,853,456.86	429,513,865.16	351,101,357.59	952,739,313.69	888,242,351.30	7,954,744.11	14,213,983.09	1,074,315,153.03	971,395,015.12	6,656,640,306.79	5,989,806,163.96
其中:												
造纸业务	4,192,117,230.80	3,764,853,456.86									4,192,117,230.80	3,764,853,456.86
制浆业务			429,513,865.16	351,101,357.59							429,513,865.16	351,101,357.59
电及蒸汽					952,739,313.69	888,242,351.30					952,739,313.69	888,242,351.30
化工产品							7,954,744.11	14,213,983.09			7,954,744.11	14,213,983.09
其他业务									1,074,315,153.03	971,395,015.12	1,074,315,153.03	971,395,015.12
按经营地区分类												
其中:												
市场或客户类型												
其中:												
合同类型												
其中:												
按商品转让的时间分类	4,192,117,230.80	3,764,853,456.86	429,513,865.16	351,101,357.59	952,739,313.69	888,242,351.30	7,954,744.11	14,213,983.09	1,074,315,153.03	971,395,015.12	6,656,640,306.79	5,989,806,163.96
其中:												
在某一时点确认	4,192,117,230.80	3,764,853,456.86	429,513,865.16	351,101,357.59	952,739,313.69	888,242,351.30	7,954,744.11	14,213,983.09	1,023,964,404.11	941,740,191.09	6,606,289,557.87	5,960,151,339.93
在某									50,35	29,65	50,35	29,65

一时 段确 认									0,748 .92	4,824 .03	0,748 .92	4,824 .03
按合 同期 限分 类												
其 中:												
按销 售渠 道分 类												
其 中:												
合计	4,192 ,117, 230.8 0	3,764 ,853, 456.8 6	429,5 13,86 5.16	351,1 01,35 7.59	952,7 39,31 3.69	888,2 42,35 1.30	7,954 ,744. 11	14,21 3,983 .09	1,074 ,315, 153.0 3	971,3 95,01 5.12	6,656 ,640, 306.7 9	5,989 ,806, 163.9 6

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

本公司造纸及制浆业务的销售履约义务通常的履行时间在1年以内，本公司根据不同客户采取预收款或提供账期。本公司作为主要责任人直接进行销售，一般在发货的同时或者将货物送达客户指定的目的地，商品控制权转移给客户，本公司取得无条件收款权利。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为0.00元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

(1) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

单位：元

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务:				
造纸业务	4,192,117,230.80	3,764,853,456.86	4,263,804,232.71	3,907,567,978.39
其中：双胶纸	2,431,208,837.51	2,200,139,898.24	2,751,568,443.85	2,478,870,731.72

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
铜版纸	1,255,066,281.48	1,126,334,558.61	915,727,099.04	879,738,673.59
其他纸	505,842,111.81	438,379,000.01	596,508,689.82	548,958,573.08
制浆业务	429,513,865.16	351,101,357.59	468,340,102.35	407,628,480.48
其中：溶解浆	767,628.32	259,943.81	73,618,646.01	66,515,374.63
化机浆	111,910,804.29	92,950,907.12	58,200,553.81	49,885,182.55
化学浆	316,835,432.55	257,890,506.66	336,520,902.53	291,227,923.30
电及蒸汽	952,739,313.69	888,242,351.30	1,026,274,257.81	962,694,441.31
化工产品	7,954,744.11	14,213,983.09	4,922,413.41	11,043,782.08
小 计	5,582,325,153.76	5,018,411,148.84	5,763,341,006.28	5,288,934,682.26
其他业务：	1,074,315,153.03	971,395,015.12	790,006,811.50	687,975,517.17
小 计	1,074,315,153.03	971,395,015.12	790,006,811.50	687,975,517.17
合 计	6,656,640,306.79	5,989,806,163.96	6,553,347,817.78	5,976,910,199.43

(2) 主营业务收入、主营业务成本按地区划分

单位：元

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	5,539,507,669.45	4,983,666,952.60	5,708,072,551.85	5,239,890,739.87
境外	42,817,484.31	34,744,196.24	55,268,454.43	49,043,942.39
合 计	5,582,325,153.76	5,018,411,148.84	5,763,341,006.28	5,288,934,682.26

(3) 营业收入分解信息

单位：元

	本期发生额					
	造纸业务	制浆业务	电及蒸汽	化工产品	其他业务	合计
主营业务	4,192,117,230.80	429,513,865.16	952,739,313.69	7,954,744.11		5,582,325,153.76
其中：在某一时点确认	4,192,117,230.80	429,513,865.16	952,739,313.69	7,954,744.11		5,582,325,153.76
在某一时段确认						
其他业务					1,074,315,153.03	1,074,315,153.03
其中：在某一时点确认					1,023,964,404.11	1,023,964,404.11
在某一时段确认					48,057,750.15	48,057,750.15
租赁收入					2,292,998.77	2,292,998.77
合 计	4,192,117,230.80	429,513,865.16	952,739,313.69	7,954,744.11	1,074,315,153.03	6,656,640,306.79

## 5、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	15,991,670.45	7,043,750.07
远期结售汇交割产生的投资收益	9,712.28	-3,212,782.72
合计	16,001,382.73	3,830,967.35

## 6、其他

### 1、应收票据

单位：元

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	266,236,316.62		266,236,316.62	362,854,786.79		362,854,786.79
合计	266,236,316.62		266,236,316.62	362,854,786.79		362,854,786.79

(1) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

单位：元

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		266,236,316.62

(2) 按坏账计提方法分类

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	266,236,316.62	100.00			266,236,316.62
其中：					
银行承兑汇票	266,236,316.62	100.00			266,236,316.62
合计	266,236,316.62	100.00			266,236,316.62

续：

单位：元

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	362,854,786.79	100.00			362,854,786.79
其中：					
银行承兑汇票	362,854,786.79	100.00			362,854,786.79
合计	362,854,786.79	100.00			362,854,786.79

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	266,236,316.62			362,854,786.79		
合计	266,236,316.62			362,854,786.79		

2、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	396,120,696.35	509,258,292.40
小计	396,120,696.35	509,258,292.40
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	396,120,696.35	509,258,292.40

期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

单位：元

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,252,767,616.04	
合计	4,252,767,616.04	

## 十九、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
非流动性资产处置损益	-86,874,696.27	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	20,699,220.81	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-5,709,413.36	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,919,875.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	675,680.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,312,689.27	
减：所得税影响额	-2,884,021.93	
少数股东权益影响额（税后）	5,313.59	

合计	-59,097,936.01	--
----	----------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

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	6.54%	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.76%	0.65	0.65

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

作为经常性损益的政府补助，具体情况如下：

单位：元

项目	涉及金额	原因
退役军人就业减免税款	590,999.90	与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇二四年八月二十九日