

# 山东太阳纸业股份有限公司

## 2015 年度报告



披露日期：2016 年 4 月 23 日

# 新太阳 世界心

山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理：李洪信

尊敬的股东、长期关心太阳纸业发展的朋友们：

过去的一年，国内经济下行压力持续加大，整个行业复苏乏力。但是令人欣慰的是，在这样的大环境下，我们太阳纸业依然取得了可喜的成绩，实现了逆势上扬，向广大股东交出了一份满意的答卷。

今年，是“十三五”规划的启幕之年，也是我们进入资本市场的第十个年头，中国有句老话“十年磨一剑”，经过十年的磨砺，太阳纸业在资本市场上已经日渐成熟。今天，站在新的起点，我们将继续保持稳健的步伐、锐意进取、守正出奇，推进公司持续健康发展。

## 坚守造纸主业

——审视中外能够长青的企业，我们不难发现它们都有一个共同的特点，就是心无旁骛、矢志不移地坚守主业。我们一如既往的坚守造纸主业，拉长产业链条，实现产品多元化、差异化和价值最大化，做精、做细、做到极致，增强企业市场竞争力和持续发展能力。

## 加快转型升级

——面对中国经济“新常态”，我们提出了“换个方向争第一”的发展理念，只有转方式、调结构才能把我们的优势发挥出来，去年我们 30 万吨轻型纸项目、35 万吨天然纤维素项目都取得了非常好的成绩。今后，我们将继续加快转型升级，进军生物质新材料、快速消费品领域，形成相互支撑、齐头并进的“四三三”产业格局。

## 坚持创新驱动

——创新一直贯穿在我们企业发展的方方面面。我们推出的“无添加”系列生活用纸，在溶解浆水解液中成功提炼出的木糖(醇)，都是革命性的技术突破。颠覆性的创新是一种创新，细微的改善也是一种创新，因此我们提出了“改善就是创新”的理念，要求每一名员工都将这种理念根植于心，每个人都做创新的主体，人人都去参与创新，一个有创新意识的企业才能焕发出生机与活力。

### **对接国家战略**

——国家“一带一路”战略给我们的发展带来了新的发展机遇。为了打造完备的原料供应体系，解决困扰造纸业发展的原料问题，我们在老挝布局“林浆纸一体化”项目。2015 年，我们加快了“走出去”的步伐，拟在美国阿肯色州投资建设绒毛浆项目，使公司进入快消品产业上游，为公司在个人护理用品领域的可持续发展奠定基础。

### **恪守绿色发展**

——绿色是企业永续发展的基石，也始终是我们太阳纸业的一项“生命工程”。在产量提高近 10 倍，利税增加近 7 倍的情况下，主要污染物的排放量减少了 90%多，取得了经济效益、社会效益、环境效益的多赢。废水、固废处理水平都处于世界领先，90%以上实现了资源化再利用。在大气治理方面也实施了大气超低排放工程，主动降低大气污染物排放。

对于一个有责任的企业来说，达标并不是目的，只是企业应该遵守的一个底线，在优于国家标准的基础上，我们将继续尽最大的努力减少对环境的影响，打造绿色生态循环经济。

### **秉持工匠精神**

——工匠精神就是要精益求精、严谨、耐心、专注、坚持、敬业，我

们将把这种精神，内化为全体太阳人的内在素质，外化为攻坚克难，滚石上山的勇气和气魄，善始善终、善做善成。增品种、提品质、创品牌，耐住寂寞、经住诱惑，不达目的、绝不放弃，一步一个脚印推动我们太阳纸业持续健康发展，把我们太阳纸业打造成“百年老店”，打造成可持续发展、受人尊重的世界一流企业！

各位朋友，在太阳纸业未来的发展中，我们将精准发力，厚积薄发，不浮躁，不走捷径，不为外部的诱惑所动，踏踏实实走好企业发展的每一步，希望大家能够继续支持我们，与我们携手并进，共创未来，我们将以良好的业绩回报给社会、回报给大家，实现共赢！

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

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报告的董事会会议。

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 2,536,635,238 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	13
第四节 管理层讨论与分析.....	18
第五节 重要事项.....	39
第六节 股份变动及股东情况.....	61
第七节 优先股相关情况.....	69
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	70
第九节 公司治理.....	79
第十节 财务报告.....	89
第十一节 备查文件目录.....	192

## 释 义

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

铜版纸	指	又称涂布印刷纸，是在原纸上涂上白色涂料制成的高级印刷纸，主要用于印刷高级书刊的封面和插页、彩色画片、各种精美的商品广告、样本、商品包装、商标等
淋膜原纸	指	制造离型纸、广告覆膜纸及不干胶带纸等纸的原纸或基纸
双胶纸	指	双面施胶印刷纸
溶解浆	指	用于生产粘胶纤维的特种化学浆
绒毛浆	指	一种用于生产各种卫生用品（如卫生巾、婴儿尿布、医院床垫等）用作吸水介质的纸浆。
牛皮箱板纸	指	牛皮箱板纸又称牛皮卡纸，是纸箱用纸的主要纸种之一，牛皮箱板纸质地坚韧，耐破度、环压强度和撕裂度要高，此外还具有较高的抗水性。
木糖	指	木糖是一种戊糖，白色结晶或结晶性粉末，易溶于水，味甜，不被消化吸收，没有能量值；木糖通过还原加氢生产木糖醇，广泛应用于食品、医疗、皮革、化工等行业。
“四三三”发展战略	指	公司自 2012 年开始，领先于行业进行“调结构、转方式”的调整，提出“四三三”发展战略，暨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（溶解浆、绒毛浆、木糖等）占 30%、快速消费品（生活用纸、纸尿裤、卫生巾等）占 30%的“四三三”利润格局。
林浆纸一体化	指	制浆造纸企业以多种形式建设丰产原料林基地，并将造林、营林、采伐、制浆与造纸结合起来，实施林浆纸一体化，形成以“纸养林、以林促纸”的发展环境，形成良性循环的产业链
COD	指	化学耗氧量或化学需氧量（mg/l），表示 1 升水中还原性物质在氧化剂作用下所消耗氧化剂相对应的氧量；COD 值越高，说明水质污染越严重
BOD	指	生化需氧量或生化耗氧量（五日化学需氧量），表示水中有机物等需氧污染物质含量的一个综合指示。说明水中有机物由于微生物的生化作用进行氧化分解，使之无机化或气体化时所消耗水中溶解氧的总数量
报告期/本报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	太阳纸业	股票代码	002078
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东太阳纸业股份有限公司		
公司的中文简称	太阳纸业		
公司的外文名称（如有）	SHAN DONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SUNPAPER		
公司的法定代表人	李洪信		
注册地址	山东省济宁市兖州区西关大街 66 号		
注册地址的邮政编码	272100		
办公地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号		
办公地址的邮政编码	272100		
公司网址	<a href="http://www.sunpapergroup.com">http://www.sunpapergroup.com</a>		
电子信箱	<a href="mailto:sunpaper@sunpaper.cn">sunpaper@sunpaper.cn</a>		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	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	<a href="mailto:pangfucheng@sunpaper.cn">pangfucheng@sunpaper.cn</a>	<a href="mailto:wangtao@sunpaper.cn">wangtao@sunpaper.cn</a>

### 三、信息披露及备置地点

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

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码：91370800706094280Q
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒ 适用 ☐ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
海通证券股份有限公司	上海市广东路689号海通证券大厦	周威、张虞	2014年8月21日至2016年12月31日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	10,825,123,852.75	10,457,882,049.10	3.51%	10,895,094,105.31
归属于上市公司股东的净利润（元）	666,655,393.13	468,814,566.17	42.20%	284,624,537.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	742,755,954.48	456,902,390.79	62.56%	293,524,290.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	685,429,314.18	2,608,087,577.11	-73.72%	1,435,965,880.47
基本每股收益（元/股）	0.27	0.19	42.11%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.19	42.11%	0.11
加权平均净资产收益率	10.34%	8.94%	1.40%	6.06%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	19,717,853,492.20	16,293,255,201.72	21.02%	15,889,630,408.19

归属于上市公司股东的净资产 (元)	6,985,960,997.40	5,421,298,817.57	28.86%	5,091,351,998.17
----------------------	------------------	------------------	--------	------------------

## 七、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。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,520,337,430.90	2,673,407,487.61	2,736,315,228.79	2,895,063,705.45
归属于上市公司股东的净利润	113,947,885.02	137,819,612.05	163,918,186.45	250,969,709.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,882,362.55	130,304,596.39	202,429,638.56	306,139,356.98
经营活动产生的现金流量净额	380,176,328.79	796,227,683.78	-412,946,291.52	-78,028,406.87

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

## 九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-141,560,507.24	-21,597,041.88	-47,154,363.99	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	84,968,380.22	33,077,915.91	30,564,609.45	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和	-2,257,500.00	-3,075,500.00		

可供出售金融资产取得的投资收益				
对外委托贷款取得的损益	596,103.78	985,998.76		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	64,813,388.91	4,321,474.15	3,856,723.25	
减：所得税影响额	81,596,803.67	3,792,254.37	552,427.93	
少数股东权益影响额（税后）	1,063,623.35	-1,991,582.81	-4,385,706.56	
合计	-76,100,561.35	11,912,175.38	-8,899,752.66	--

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事机制纸、纸制品、木浆、纸板的生产和销售。自2012年开始，领先于行业进行“调结构、转方式”的调整，提出“四三三”发展战略，暨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，稳步构造纸产品占40%、生物质新材料（溶解浆、绒毛浆、木糖等）占30%、快速消费品（生活用纸、纸尿裤、卫生巾等）占30%的“四三三”利润格局。太阳纸业依托“四三三”发展战略对公司生产的产品进行结构化的调整，主要产品分布如下：

公司纸产品包括非涂布文化用纸、铜版纸、牛皮箱板纸、淋膜原纸、静电复印纸、工业原纸等；生物质新材料主要产品包括溶解浆、木糖（醇）等；快消品类产品主要产品包括生活用纸、儿童纸尿裤等。

2016年，公司的浆纸年生产能力将达到422万吨，其中铜版纸90万吨、非涂布文化用纸100万吨、溶解浆50万吨、化机浆70万吨、生活用纸12万吨、牛皮箱板纸50万吨、淋膜原纸30万吨、静电复印纸10万吨、工业原纸10万吨等。

在上述主要产品中，随着邹城年产35万吨天然纤维素项目的全面达产，公司已成为中国最大、世界第三的溶解浆供应商；在非涂布文化用纸方面，公司30万吨轻型纸改扩建项目于2015年9月份投产，公司非涂布文化用纸生产能力达到100万吨。公司拥有的70万吨化学机械木浆将在今明两年完全释放产能，成为世界最大的单一产区化机浆生产基地。在生活用纸方面，公司已经具备12万吨生活用纸的生产和加工能力，生活用纸品牌“幸福阳光”已经跻身行业前十，产品获得美国FDA食品级认证。2015年5月，“幸福阳光”生活用纸创新性的推出“无添加”系列生活用纸，市场给予极高的美誉度，并迅速得到消费者认可，打开市场销路。2016年3月15日，公司子公司山东太阳生活用纸有限公司与日本制纸Crecia股份公司签署纸尿裤生意战略合作伙伴协议。公司正式在中国市场推出Suyappy（舒芽奇）系列儿童纸尿裤，Suyappy（舒芽奇）品牌及相关知识产权均属公司所有。

公司持续进行产品结构调整及新产品品类开拓，不断适应市场需求，同时发挥规模优势积极进行成本管控，近两年虽受制行业性增长趋缓，但盈利能力获得很大提升。2015年度，公司实现营业收入108.25亿元，同比增长3.51%；归属于上市公司股东的净利润6.67亿元，同比增长42.20%；公司的资产总额为197.18亿元，同比增长21.02%。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### （二）行业发展情况

##### 1、2015年造纸行业生产和市场总体走势

(1)2015年造纸行业生产运行整体情况基本保持平稳态势，产销基本平衡，但产品市场分化，有涨有落。2015年全年纸

及纸板生产量和表观消费量同比2014年略有增长。

(2)由于宏观经济和供需关系等因素的影响，2015年我国造纸制浆行业的生产和销售依然不温不火，市场信心依旧是趋弱，多数产品市场价格基本还是维持在低位运行，行业仍未完全走出困境。

(3)2015年新闻纸等文化用纸品种，随着国内多媒体的发展和经济增速及市场需求放缓，生产量有不同程度降低，尤其是新闻纸下降幅度更加明显。

(4) 造纸制浆行业属资金密集型产业，目前负债较高，由于2015年多数纸产品市场形势不乐观，竞争较为激烈，造成企业盈利空间收窄，资金链收紧，生产运行困难的企业增多。

(5)由于2015年国内纸及纸板生产量的小幅增长，拉动了国内原生纸浆的生产量；另外，2015年商品纸浆市场价位整体趋势较为低迷，也会使商品纸浆和废纸的进口量增加。

(6)受国际经济形势和各国限制中国纸张出口措施增多的影响，2015年纸及纸板出口量略有减少，直接出口估计会降低约5%；另外由于我国整体出口增幅回落，间接也影响了国内纸张生产和消费增长。

(7)“新环保法”、“水十条”等相关政策出台并实施，管理和执法更加严格，使造纸制浆生产企业压力加大，成本增加。

## 2、2016年国内造纸工业生产和市场总体态势

(1)2016年是“十三五”开局之年，由于经济发展放缓，需求增长也会下降，加上产能的结构性、阶段性过剩问题凸显，造纸产业形势短期内难以得到有效改善，因此，我们认为2016年国内制浆造纸及纸制品行业生产和消费将会延续2015年的态势，行业总体保持平稳，预计大宗商品价格下跌和外部金融环境收紧的现象可能有所缓解，市场可能会形成先低后高态势，整体表现应会略好于今年。

(2)随着经济增速放缓，消费增幅会进一步减缓，国内部分产品生产量大于表观消费量的局面将会持续，另外，阶段性、结构性过剩产能消化还尚需时间，因此，这部分产品市场竞争还会持续。

(3)由于纸张市场需求增幅下降，个别品种甚至已出现负增长，加上多数产品价位持续低迷，企业盈利空间已明显收窄，因此，市场竞争虽然存在但已趋向平淡，新的平衡也正在形成，所以，我们认为2016年的纸张市场价格总体水平较目前会有改善，但幅度不会很大。

(4)由于部分纸张品种市场价格已是长时间低位，企业盈利能力下降甚至亏损，致使部分企业现金流和贷款融资方面遭遇困境，预计这些企业处境会越发艰难，有的将会被迫退出市场。

(5)随着我国生态文明建设加快，环保政策会更加趋严，部分地区结构性、政策性淘汰落后产能力度会加大，将致使生产企业数量减少，区域供给形势发生改变，将给部分企业留有了发展空间，同时加速造纸产业区域结构和集中度优化。

(6)中国政府推进的“一带一路”经济圈和多个自由贸易区逐步形成，将促使我国造纸产业面向国内国际两个市场，同时也必须要适应这种局势变化对造纸产业形成的“双刃剑”作用。我们要利用好后续相应关税税率的调整，境外人民币结算等政策变化，扩大我国纸张产品市场。

(7)2016年是“十三五”规划开局年，各方压力都会进一步增大，尤其是环境保护方面政策和制度将更加系统、完善、严格，会迫使企业加大投入，进一步抬高生产经营成本。

随着造纸产业调整进程深入，行业相关政策也会相应调整或改变，因此，各企业要关注投资发展、环境保护、节能减排、淘汰落后及税收等相关的政策变化，及时调整各自发展战略。另外，使用外汇较多的企业也要注意汇率变化风险。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	长期股权投资比年初减少 63853 万元，原因是报告期内公司将持有的万国纸业太阳白卡纸有限公司 45%股权、山东国际纸业太阳纸板有限公司 45%股权、山东万国太阳食品包装材料有限公司 45%股权转让给控股股东山东太阳控股集团有限公司。
在建工程	在建工程比年初增加 101956 万元，原因是子公司山东太阳宏河纸业有限公司的在建工程增加，其中募投项目年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目比年初增加 56988 万元，年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目比年初增加 124854 万元。

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

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	565,227,300.06 元	老挝	建设、生产用	公司统一管控	2,388,563.33 元	7.64%	否
太阳纸业香港纸浆和纸制品的贸易	出资设立	75,448,448.51 元	香港	经营贸易	公司统一管控	5,615,190.53 元	1.02%	否
其他情况说明	无							

## 三、核心竞争力分析

公司将“传承华夏造纸祖业，标领世界纸业文明”作为太阳纸业的发展使命，汇集了中国领先的技术团队、行业内最具竞争力的技术优势，立足中国，布局全球，致力发展成为主业突出、多元创新、绿色环保、管理规范、可持续发展、受人尊重的世界一流企业。

如今，太阳纸业依托符合公司发展情况的“四三三”发展战略，通过整合所有工作职能，实现资源优化配置，使公司的

核心竞争力更好地转化为使公司可持续发展的能力。

公司形成了以创新和改善为核心，以产品和服务为依托，以市场需求为导向的多元化发展模式，在企业发展战略、产品研发、成本控制、规模和环保、质量管理、企业文化等方面具备优势

在本报告期内，公司不断加强能力建设，企业核心竞争力得到进一步强化。

### 1、发展战略明确，行业地位领先

公司自2012年开始，领先于行业进行“调结构、转方式”的调整，提出“四三三”发展战略，暨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，稳步构造纸产品占40%、生物质新材料（溶解浆、绒毛浆、木糖等）占30%、快速消费品（生活用纸、纸尿裤、卫生巾等）占30%的“四三三”利润格局。“四三三”发展战略符合公司的发展实际，有效支撑了公司的可持续发展。公司现已成为中国最大、世界第三的溶解浆供应商；公司非涂布文化用纸生产能力达到100万吨，排名行业前茅。公司拥有的70万吨化学机械木浆产能，成为世界最大的单一产区化机浆生产基地。

### 2、科技创新优势

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

2015年5月，“幸福阳光”生活用纸推出“无添加”系列，它创新性的采用“类中国结”纤维缠绕（锁扣）工艺，实现了纤维间更加紧密的物理缠绕。该产品是行业首款上市的不添加干强剂、湿强剂、柔软剂和荧光增白剂的生活用纸产品。产品生产工艺已经申请发明专利，“无添加”生活用纸通过美国FDA食品级鉴定、欧盟AP食品级鉴定及清华大学、上海交通大学“无添加”检测鉴定。

公司在产的两条溶解浆生产线均采用预水解连续蒸煮无元素氯漂白技术工艺，该技术属全球首创，具有明显的成本优势。公司在溶解浆生产过程产生的水解液中成功提炼出木糖、木糖醇，填补了世界空白，是世界上首条连续无酸水解木片、连续高效抽提木片水解液，并以木片水解液为原料生产木糖醇的生产线，可以说，这是一项革命性的技术突破。

2015年9月，公司PM29 成功开发出低克重绿色环保型系列本白双胶纸，它是继“无添加”系列产品之后的又一绿色环保型产品。它打破传统思维理念，不使用染料和颜料来调节色相，不使用增白剂来调节白度，仅通过使用不同的浆料来调节色相、白度、厚度和强度，仅通过浆料和灰分来调节不透明度。同时打破传统的高白概念，ISO 白度在82.0% 左右（国家推行环保书刊纸要求ISO 白度在85.0% 以下），纸张呈现微绿偏黄的颜色，非常赋有人性化。

### 3、管理团队和项目管理优势

优秀、稳定的管理团队及员工一直以来都是公司最核心、最具价值的资产。在不断优化现代化管理的同时，我们还配有



独具太阳特色的人性化管理，以让整个团队保持最佳的进取状态。公司核心管理团队多为创始成员，任职年限多达二十年以上，彼此之间沟通顺畅、配合默契，由基层做起、对公司有很高的认可度与忠诚度，在造纸制浆行业积累了丰富的市场、生产、管理、技术经验，对行业发展趋势和市场需求有较强的把握能力。

公司拥有行业内最出色的现场管理模式，例如，2015年，公司铜版纸24号机生产线再次刷新了机内涂布纸机运转效率的世界记录，正常运转5天12小时（132小时）没有出现断纸。

精细的投资成本控制和高效的项目过程管理是太阳纸业成功发展的重要法宝。在太阳纸业，集中了大批行业内的精英人才，经过多年的积累，在投资管控与项目管理方面形成了自己独到的经验，公司的项目投资成本始终能够保持行业最低的水平。

#### 4、环保治理优势

环境保护作为公司“三个生命工程”之一，自始至终贯穿于公司30多年的发展中。太阳纸业恪守环保的社会责任，深入贯彻政府部门关于节能减排的各项要求，持续投入巨额资金对现有生产设备进行升级改造进而实现循环经济，矢志追求企业、环境、社会的和谐统一与互惠共赢。

1) 公司废水处理后出流域 COD 达到30mg/L以下，优于南水北调要求的60mg/L。

2) 化机浆废水全部实现零排放；公司平均吨纸耗水降到3m<sup>3</sup>—5m<sup>3</sup>，达到了国际领先水平。

3) 大气治理方面，公司在2015年底全部完成电厂脱硫脱硝改造的基础上，计划在2016年投资实施大气超低排放工程，主动降低大气污染物排放。

4) 在固废处理方面，公司已经实现了90%以上的资源化处理；公司已经在行业内率先实现了造纸白泥的回收再利用。

太阳纸业在环保方面的各类指标已经全部优于国家标准，在环境保护方面的发展目标是通过扎实有效的工作，持续减轻太阳纸业生产对环境的影响。

#### 5、营销与品牌优势

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

公司在不断建设、完善营销网络的同时，积极实施品牌发展战略，在产品档次总体严重趋同的情况下，太阳纸业始终坚持高、精、特，差异化竞争的发展理念，不断研发生产具有科技含量高、市场需求量大的新产品，形成了高级美术铜版纸、高级文化办公用纸、高档生活用纸、特种纤维溶解浆、高档牛皮箱板纸五大系列，拥有“金太阳”、“华夏太阳”、“天阳”、“幸福阳光”等著名品牌，公司产品在保证国内市场需求的同时已经远销欧、美、日、东南亚、中东等国家和地区。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、概述

报告期内，公司全体干部员工在董事会的领导下，抓住行业发展的良好时机，克服严峻的宏观环境影响，按照“四三三”的战略要求，锐意进取，挖掘潜力，主动、自觉、持续地规范工作，实现了可持续发展，生产经营再创佳绩，进一步巩固了太阳纸业在行业的领军企业地位。报告期内，公司重点做了以下工作：

#### 一、克服严峻挑战，实现逆势发展

2015年度，公司实现营业收入108.25亿元，同比增长3.51%；归属于上市公司股东的净利润6.67亿元，同比增长42.20%；公司的资产总额为197.18亿元，同比增长21.02%；圆满完成了年度经营任务。

#### 二、坚持创新驱动，提升内生动力

2015年度，在科技创新方面，公司先后研发出一系列适销对路的新产品，生活用纸团队研发出“无添加”系列生活用纸新产品，公司16号纸机研发出高松厚度轻型纸，29号纸机开发出了低克重本白双胶，化学机械木浆生产研发团队开发出一系列适应生产的新浆种。

在本报告期，公司不断加强自主创新体系建设，获得国家发明二等奖一项，国际发明专利两项，“大型纸机节水项目”列为工信部绿色制造示范项目，全年争取科研经费1,000余万元；在管理创新方面，公司进一步推进组织扁平化，开展职能服务部门管理变革，实施绩效考核，建立专业职级评定制度，不断提升组织活力。公司继续组织太阳纸业“优秀班组”评选活动，继续推行“技术尖子”、“技术骨干”、“技术能手”、“仪电工程师”、“机械工程师”等专业职级人员评选；开展了“七夕”联谊会、秋季运动会等活动；公司控股股东山东太阳控股集团有限公司配合公司的发展高标准建设了太阳花园四区、五区，提高了广大员工的凝聚力和归属感。

#### 三、加强过程控制，实施降本增效

2015年度，公司继续深化实施精细化和信息化“两化”融合战略，公司ERP项目实现供应链系统的上线和推广，用信息化推动管理的精细化取得初步成效。公司各部门把“提效率、降成本”作为工作主线，加强过程控制和废料的回收再利用，在报告期内，公司吨纸和吨浆成本下降幅度平均达到40元左右。公司继续优化采购流程和供应商结构；建立了以“存量管制”为核心的“大宗物资采购管理”模式，优化库存结构，加快资金周转；打破公司原有的运输格局，实施“批量入箱、门到门服务”，同时开发新的港口资源，实现“铁路、船运、汽运”并驾齐驱的局面。有效降低了存量占用资金和场地，节约了采购和物流成本。

#### 四、保持发展定力，加快转型升级

在报告期内，公司按照“四三三”的发展战略，加快转型升级的步伐。公司生活用纸28号机顺利投产，向快消品领域转型步伐加快。公司30万吨轻型纸改扩建项目暨29号机投产后实现产销两旺。子公司太阳宏河的35万吨天然纤维素项目于2015年11月份试产，该项目的顺利实施使太阳纸业成为国内最大、全球排名前三的溶解浆供应商；同时太阳宏河实施的50万吨低克重牛皮箱板纸项目在2015年度完成项目基建并进入设备安装阶段，为该项目在2016年下半年竣工投产打下了良好基础。公司积极对接国家“一带一路”发展战略，加快走出去步伐，公司在老挝的林浆纸一体化项目稳步推进，在当地的速生林种植水平可以和南美巴西等国家媲美，已经陆续进入轮伐期；在2016年，公司将在老挝启动40万吨化学浆项目，首期生产规模为20万吨。公司拟在美国阿肯色州实施的绒毛浆项目有序推进，该项目的年生产能力70万吨，项目总投资约13.6亿美元，太阳纸业美国阿肯色州绒毛浆项目，主要是为获得美国南部充足的南方松资源生产绒毛浆，建成全球最大、最先进、效率最高的单线绒毛浆生产线。

## 五、夯实基础，扎实推进“三大生命工程”

“安全、质量、环保”是太阳纸业自始至终贯彻执行的三大“生命工程”，2015年度，在安全方面，公司紧扣“落实安全生产主体责任”主题，强化标准化建设，坚持“科技兴安、管理固安、文化强安”，继续弘扬“孝立安全”文化，不断强化岗位风险管控，确保了公司人员和财产的安全。在环保方面，公司投巨资建设了太阳宏河水处理、配套生物质发电工程等项目，完成2万方中水回用项目的前期准备工作；公司在2015年底全部完成配套热电项目脱硫脱硝改造，并计划在此基础上，在2016年投资实施大气超低排放工程，主动降低大气污染物排放；在固废处理方面，公司已经实现了90%以上的资源化处理；公司已经在行业内率先实现了造纸白泥的回收再利用。太阳纸业在环保方面的各类指标已经全部优于国家标准，公司在环境保护方面的发展目标是通过公司扎实有效的工作，持续减轻公司生产对环境的影响。在公司质量管理方面，公司严控工艺标准，加强过程控制，产品质量、品牌知名度、美誉度稳步提升。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		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	10,825,123,852.75	100%	10,457,882,049.10	100%	3.51%
分行业					

浆及纸制品	9,895,235,147.61	91.41%	9,524,585,362.56	91.08%	3.89%
电及蒸汽	761,527,017.30	7.03%	819,255,162.21	7.83%	-7.05%
其他	168,361,687.84	1.56%	114,041,524.33	1.09%	47.63%
分产品					
非涂布文化用纸	3,654,510,453.58	33.76%	3,608,137,731.55	34.50%	1.29%
涂布包装纸板		0.00%	248,311.12	0.00%	-100.00%
铜版纸	3,211,999,583.11	29.67%	3,470,183,787.57	33.18%	-7.44%
电及蒸汽	761,527,017.30	7.03%	819,255,162.21	7.83%	-7.05%
化机浆	809,790,587.58	7.48%	992,619,127.01	9.49%	-18.42%
溶解浆	896,473,307.17	8.28%	619,160,489.51	5.92%	44.79%
生活用纸	611,485,433.70	5.65%	169,598,788.14	1.62%	260.55%
淋膜原纸	710,975,782.47	6.57%	664,637,127.66	6.36%	6.97%
其他	168,361,687.84	1.56%	114,041,524.33	1.09%	47.63%
分地区					
境内销售	9,564,071,211.09	88.35%	8,446,774,842.12	80.77%	13.23%
境外销售	1,261,052,641.66	11.65%	2,011,107,206.98	19.23%	-37.30%

## (2) 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
分行业						
浆及纸制品	9,895,235,147.61	7,883,057,632.33	20.33%	3.89%	0.37%	2.79%
电及蒸汽	761,527,017.30	366,341,170.84	51.89%	-7.05%	-20.21%	7.94%
分产品						
非涂布文化用纸	3,654,510,453.58	2,833,824,017.62	22.46%	1.29%	-4.22%	4.46%
铜版纸	3,211,999,583.11	2,561,460,066.46	20.25%	-7.44%	-9.88%	2.15%
电及蒸汽	761,527,017.30	366,341,170.84	51.89%	-7.05%	-20.21%	7.94%
化机浆	809,790,587.58	568,252,253.31	29.83%	-18.42%	-23.41%	4.58%
溶解浆	896,473,307.17	803,631,983.88	10.36%	44.79%	31.30%	9.21%
生活用纸	611,485,433.70	533,913,035.64	12.69%	260.55%	256.18%	1.07%
淋膜原纸	710,975,782.47	581,976,275.42	18.14%	6.97%	6.04%	0.72%
分地区						

境内销售	9,564,071,211.09	7,050,855,365.46	26.28%	13.23%	11.55%	1.11%
境外销售	1,261,052,641.66	1,241,894,619.19	1.52%	-37.30%	-37.67%	0.59%

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

☐ 适用 ☒ 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒ 是 ☐ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
纸制品	销售量	万吨	177	167	5.99%
	生产量	万吨	182	167	8.98%
	库存量	万吨	14	9	55.56%
浆	销售量	万吨	41	41	0.00%
	生产量	万吨	38	38	0.00%
	库存量	万吨	0	3	-100.00%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

- 1、纸制品库存量比去年增长了 55.56%，主要原因为本年纸制品产量比去年增加 15 万吨，销量比去年增加 10 万吨，销量增长幅度略低于产量增长幅度。
- 2、浆的库存量比去年降低了 100%，主要原因为本年溶解浆销售情况较好，库存不足 0.2 万吨，比去年同期大幅下降。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电及蒸汽	原材料	298,625,225.21	81.52%	396,648,965.49	86.39%	-4.88%
电及蒸汽	折旧	52,027,939.76	14.20%	45,522,244.49	9.92%	4.29%
电及蒸汽	人工成本	13,373,953.50	3.65%	12,286,442.99	2.68%	0.97%
电及蒸汽	其他制造费用	2,314,052.37	0.63%	4,664,500.61	1.02%	-0.38%
合计		366,341,170.84	100.00%	459,122,153.58	100.00%	
浆及纸制品	原材料	6,425,342,876.28	81.51%	6,225,178,371.18	79.26%	2.25%
浆及纸制品	折旧	432,829,936.92	5.49%	433,019,501.21	5.51%	-0.02%

浆及纸制品	人工成本	224,947,353.90	2.85%	277,181,040.08	3.53%	-0.68%
浆及纸制品	能源动力	709,088,755.34	9.00%	857,388,159.41	10.92%	-1.92%
浆及纸制品	其他制造费用	90,848,709.91	1.15%	61,152,900.87	0.78%	0.37%
合计		7,883,057,632.33	100.00%	7,853,919,972.76	100.00%	

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
双胶纸	原材料	1,776,599,871.93	81.33%	1,736,354,737.24	77.54%	3.78%
双胶纸	折旧	123,230,731.27	5.64%	108,105,364.70	4.83%	0.81%
双胶纸	人工成本	61,219,717.06	2.80%	110,113,053.17	4.92%	-2.11%
双胶纸	能源动力	207,682,323.81	9.51%	265,445,472.66	11.85%	-2.35%
双胶纸	其他制造费用	15,833,991.25	0.72%	19,270,106.29	0.86%	-0.14%
合计		2,184,566,635.32	100.00%	2,239,288,734.06	100.00%	
涂布包装纸板	原材料			301,206.35	83.09%	-83.09%
涂布包装纸板	折旧			10,157.61	2.80%	-2.80%
涂布包装纸板	人工成本			13,389.33	3.69%	-3.69%
涂布包装纸板	能源动力			36,949.59	10.19%	-10.19%
涂布包装纸板	其他制造费用			799.66	0.22%	-0.22%
合计				362,502.53	100.00%	
铜版纸	原材料	2,144,037,145.62	83.70%	2,291,839,228.71	80.64%	3.07%
铜版纸	折旧	135,878,914.73	5.30%	180,199,460.04	6.34%	-1.04%
铜版纸	人工成本	67,363,594.34	2.63%	78,682,047.50	2.77%	-0.14%
铜版纸	能源动力	183,635,338.60	7.17%	280,009,827.37	9.85%	-2.68%
铜版纸	其他制造费用	30,545,073.18	1.19%	11,396,266.48	0.40%	0.79%
合计		2,561,460,066.46	100.00%	2,842,126,830.11	100.00%	
淋膜纸	原材料	489,476,421.31	84.11%	455,685,479.15	83.03%	1.07%
淋膜纸	折旧	16,246,134.28	2.79%	13,572,495.26	2.47%	0.32%
淋膜纸	人工成本	16,764,183.42	2.88%	19,002,278.58	3.46%	-0.58%
淋膜纸	能源动力	56,417,824.95	9.69%	58,102,040.74	10.59%	-0.89%
淋膜纸	其他制造费用	3,071,711.46	0.53%	2,443,593.64	0.45%	0.08%
合计		581,976,275.42	100.00%	548,805,887.37	100.00%	
其他纸	原材料	556,143,225.45	85.66%	600,975,820.81	83.54%	2.12%
其他纸	折旧	18,565,428.98	2.86%	22,524,835.80	3.13%	-0.27%
其他纸	人工成本	24,322,900.99	3.75%	28,851,587.39	4.01%	-0.26%

其他纸	能源动力	47,288,231.21	7.28%	60,379,114.63	8.39%	-1.11%
其他纸	其他制造费用	2,937,595.67	0.45%	6,682,057.49	0.93%	-0.48%
合计		649,257,382.30	100.00%	719,413,416.12	100.00%	
电及蒸汽	原材料	298,625,225.21	81.52%	396,648,965.49	86.39%	-4.88%
电及蒸汽	折旧	52,027,939.76	14.20%	45,522,244.49	9.92%	4.29%
电及蒸汽	人工成本	13,373,953.50	3.65%	12,286,442.99	2.68%	0.97%
电及蒸汽	其他制造费用	2,314,052.37	0.63%	4,664,500.61	1.02%	-0.38%
合计		366,341,170.84	100.00%	459,122,153.58	100.00%	
化机浆	原材料	401,866,738.28	70.72%	537,233,959.78	72.40%	-1.68%
化机浆	折旧	36,749,569.49	6.47%	45,462,728.89	6.13%	0.34%
化机浆	人工成本	11,420,594.91	2.01%	13,365,172.96	1.80%	0.21%
化机浆	能源动力	114,941,948.76	20.23%	142,589,906.01	19.22%	1.01%
化机浆	其他制造费用	3,273,401.87	0.58%	3,335,467.87	0.45%	0.13%
合计		568,252,253.31	100.00%	741,987,235.51	100.00%	
溶解浆	原材料	634,857,009.27	79.00%	481,867,148.83	78.73%	0.27%
溶解浆	折旧	82,151,806.25	10.22%	57,779,838.98	9.44%	0.78%
溶解浆	人工成本	27,018,767.89	3.36%	20,865,718.30	3.41%	-0.05%
溶解浆	能源动力	49,475,741.94	6.16%	39,072,122.65	6.38%	-0.23%
溶解浆	其他制造费用	10,128,658.53	1.26%	12,451,118.57	2.03%	-0.77%
合计		803,631,983.88	100.00%	612,035,947.33	100.00%	
生活用纸	原材料	422,362,464.41	79.11%	120,920,790.30	80.67%	-1.56%
生活用纸	折旧	20,007,351.93	3.75%	5,364,619.94	3.58%	0.17%
生活用纸	人工成本	16,837,595.29	3.15%	6,287,792.86	4.19%	-1.04%
生活用纸	能源动力	49,647,346.07	9.30%	11,752,725.76	7.84%	1.46%
生活用纸	其他制造费用	25,058,277.95	4.69%	5,573,490.87	3.72%	0.98%
合计		533,913,035.64	100.00%	149,899,419.73	100.00%	

说明

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、本年7月公司与上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资设立上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙），合伙企业情况如下：营业执照注册号为310110000752623；类型：有限合伙企业；主要经营场所：上海市杨浦区宁武路269号7号楼228室；执行事务合伙人：上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）；实收资本：12,060.00万元，其中公司出资12,000.00万元，持股比例为99.50%，上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）出资60.00万元，持股比例为0.50%；经营范围：投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询（不得从事经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本年纳入合并范围。

2、2015年4月22日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过同意兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）吸收合并兖州中天纸业有限公司（以下简称“中天纸业”）并减资，同意天章纸业减少注册资本5,985.00万美元，吸收合并并减资后天章纸业存续，注册资本为7,000.00万美元，投资总额为18,129.00万美元。其中山东太阳纸业股份有限公司出资5,250.00万美元，占注册资本的75.00%；百安国际有限公司出资1,750.00万美元，占注册资本的25.00%。合并完成后，天章纸业存续经营，中天纸业的独立法人资格注销。2015年8月25日济宁市商务局济商务审字[2015]77号《关于同意兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州中天纸业有限公司和减资变更经营范围的批复》，随文换发商外资审字[2003]0062号外商投资企业批准证书。本次合并属于同一控制下的吸收合并。吸收合并完成后，兖州中天纸业有限公司独立法人资格注销，不再纳入合并范围。

## （7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## （8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,221,807,436.76
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	20.52%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	山东万国太阳食品包装材料有限公司	937,018,142.14	8.66%
2	深圳市黄金叶贸易有限公司	432,414,460.43	3.99%
3	唐山三友远达纤维有限公司	316,475,930.94	2.92%
4	上海钰弘实业有限公司	278,710,330.90	2.57%
5	北京木村纸业有限公司	257,188,572.34	2.38%
合计	--	2,221,807,436.76	20.52%

主要客户其他情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

山东万国太阳食品包装材料有限公司和本公司的母公司都是山东太阳控股集团有限公司。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,339,647,104.67
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.59%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	SUZANO TRADING LTD	660,783,414.77	8.07%
2	亚太森博（山东）浆纸有限公司	493,292,860.40	6.03%
3	CMPC CELULOSA S.A.	415,685,918.76	5.08%
4	ITOCHU HONG KONG LTD	391,422,671.33	4.78%



5	UPM S.A.	378,462,239.41	4.62%
合计	--	2,339,647,104.67	28.59%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	423,307,664.46	341,882,827.62	23.82%	
管理费用	448,560,734.00	446,043,415.43	0.56%	
财务费用	590,482,527.84	538,931,301.22	9.57%	

### 4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

公司拥有一支专业、高效、技术过硬的科技研发队伍，公司技术团队人员比例占到了公司员工总数的10%以上。公司本年度研发支出主要是用于新产品的开发与产品生产工艺的升级和改进，目前各项研发均按计划正常执行，研发成果将形成公司专有技术，获得国家相关发明或实用新型专利、软件著作权等，并在公司相关产业应用，提升公司的核心竞争能力与技术研发能力。本年度研发支出总额441,665,053.19元，占公司最近一期经审计净资产的6.32%、营业收入的4.08%。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	640	625	2.40%
研发人员数量占比	10.02%	10.07%	-0.05%
研发投入金额（元）	441,665,053.19	422,498,434.78	4.54%
研发投入占营业收入比例	4.08%	4.04%	0.04%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	11,634,314,879.09	12,781,063,044.25	-8.97%

经营活动现金流出小计	10,948,885,564.91	10,172,975,467.14	7.63%
经营活动产生的现金流量净额	685,429,314.18	2,608,087,577.11	-73.72%
投资活动现金流入小计	593,672,081.35	23,297,696.07	2,448.20%
投资活动现金流出小计	2,793,154,461.63	1,996,875,769.83	39.88%
投资活动产生的现金流量净额	-2,199,482,380.28	-1,973,578,073.76	-11.45%
筹资活动现金流入小计	12,502,461,001.04	9,606,883,785.92	30.14%
筹资活动现金流出小计	10,463,021,840.09	10,796,319,670.90	-3.09%
筹资活动产生的现金流量净额	2,039,439,160.95	-1,189,435,884.98	271.46%
现金及现金等价物净增加额	547,004,543.92	-549,040,515.96	199.63%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额本年期末比去年同期减少192,265.83万元，同比降低73.72%，主要是因本期货款回收以承兑汇票方式结算较多，期末比期初增加较大造成经营活动现金流入减少。

2、投资活动产生的现金流量净额本年期末比去年同期减少22,590万元，同比降低 11.45%，本期对30万吨轻型纸改扩建项目、年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目及年产35万吨天然纤维素循环经济一体化项目等建设工程项目的支出增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额本年期末比去年同期增加322,887.50万元，同比增长271.46%，2015年03月以非公开发行股票募集资金到账资金及发行债券收到的现金增加。

4、现金及现金等价物净增加额本年期末比去年同期增加109,604.51万元，同比增长199.63%，主要是筹资活动现金流入款项增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

### 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,527,568,813.95	7.75%	1,429,505,092.76	8.77%	-1.02%	
应收账款	943,250,160.7	4.78%	689,994,530.07	4.23%	0.55%	本期销售量提高及货款回收期依据

	1					其客户信用，货款尚未到期致使期末余额同比增加。
存货	1,400,090,080.47	7.10%	1,124,313,460.39	6.90%	0.20%	
长期股权投资	100,942,858.17	0.51%	739,472,571.57	4.54%	-4.03%	合作公司股权投资在本期出售。
固定资产	8,625,305,082.54	43.74%	7,748,528,358.91	47.56%	-3.82%	30 万吨轻型纸改扩建项目完工结转。
在建工程	2,735,168,356.22	13.87%	1,715,603,933.22	10.53%	3.34%	本期年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目及年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目等重大工程建设项目。
短期借款	5,253,751,771.00	26.64%	4,779,456,327.61	29.33%	-2.69%	
长期借款	1,720,330,292.80	8.72%	1,007,248,221.75	6.18%	2.54%	公司工程项目借款融资增加。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
上述合计	0.00						0.00
金融负债	3,075,500.00					3,075,500.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 五、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
3,423,959,800.80	1,678,599,395.57	103.98%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询（不得从事经纪）	新设	120,000,000.00	99.50%	自有资金	上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）	六年	股权投资	正常营业	0.00	-662,984.03	否	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-052 号
山东太阳宏河纸业有限公司	包装纸板和纸产品、新材料的制造、销售	增资	973,492,520.44	96.55%	非公开发行人民币普通股（A 股）	山东宏河矿业有限公司	长期	股权投资	工程项目在建	0.00	-13,525,654.94	否	2013 年 12 月 11 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2013-055 号
合计	--	--	1,093,492,520.44	--	--	--	--	--	--	0.00	-14,188,638.97	--	--	--

## 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

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实	未达到计划进度和预	披露日期（如	披露索引（如有）
------	------	-----------	----------	----------	-----------	------	------	------	-----------	-----------	--------	----------

					际投入 金额				现的收 益	计收益 的原因	有)	
30 万吨 轻型纸 改扩建 项目	自建	是	造纸	549,555, 887.15	818,723, 068.37	金融机 构贷款 及其他 来源	100.00%	136,000, 000.00	32,578,0 45.59	项目 2015 年 9 月底转 资, 运行 月份为 3 个月	2014 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 (http://www. cninfo.com.cn ) 及《证券时 报》、《证券日 报》、《上海证 券报》、《中国 证券报》, 公 告编号 2014-029 号
年产 50 万吨低 克重高 档牛皮 箱板纸 项目	自建	是	造纸	569,883, 431.16	833,939, 418.80	募股资 金、金融 机构贷 款及其 他来源	34.86%	606,570, 000.00	0.00	在建	2013 年 12 月 11 日	巨潮资讯网 (http://www. cninfo.com.cn ) 及《证券时 报》、《证券日 报》、《上海证 券报》、《中国 证券报》, 公 告编号 2013-057 号
年产 35 万吨天 然纤维 素循环 经济一 体化项 目	自建	是	新材料	1,248,54 2,457.34	1,359,49 8,642.32	金融机 构贷款 及其他 来源	84.97%	451,740, 700.00	0.00	在建	2014 年 10 月 30 日	巨潮资讯网 (http://www. cninfo.com.cn ) 及《证券时 报》、《证券日 报》、《上海证 券报》、《中国 证券报》, 公 告编号 2014-066 号
合计	--	--	--	2,367,98 1,775.65	3,012,16 1,129.49	--	--	1,194,31 0,700.00	32,578,0 45.59	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

## (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015	非公开发行人民币普通股（A股）	97,344	66,606.6	66,606.6	0	0	0.00%	30,737.4	尚未使用的募集资金目前保存在募集资金专户中将继续用于募投项目	0
合计	--	97,344	66,606.6	66,606.6	0	0	0.00%	30,737.4	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>2015 年 3 月 16 日，本公司收到募集资金 974,999,999.61 元，该资金存入公司募集资金专户中国农业银行股份有限公司兖州市支行，账号为 15466101040013107 的专户中。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了募集资金验证，并于 2015 年 3 月 17 日出具瑞华验字[2015]37050004 号验资报告。2015 年 3 月 27 日，根据募集资金用途的规定，本公司将募集资金净额人民币 973,439,999.61 元连同存款利息 47,395.83 元共 973,487,395.44 元一并增资投入山东太阳宏河纸业有限公司在中国银行股份有限公司兖州支行，账号为 241625725800 的专户中。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了投入募集资金验证，并于 2015 年 3 月 30 日出具瑞华鲁验字[2015]37050001 号验资报告。本公司本年度募集资金投资项目使用金额为 666,066,025.26 元。包括募投项目投资 312,631,202.90 元和置换募投项目先期投入资金 353,434,822.36 元。本公司本年度募集资金专户利息收入减除专户银行手续费等支出后的净额 3,619,911.82 元。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司募集资金专户余额为 311,041,282.00 元。</p>										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	否	97,344	97,348.74	66,606.6	66,606.6	68.42%	2016 年 10 月 19 日	0	否	否
承诺投资项目小计	--	97,344	97,348.74	66,606.6	66,606.6	--	--	0	--	--

超募资金投向										
不适用										
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--
超募资金投向小计	--					--	--		--	--
合计	--	97,344	97,348.74	66,606.6	66,606.6	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目正在按进度实施中，尚处于建设期内。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2015 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第二十二次会议决议以募集资金 353,434,822.36 元置换募投项目先期投入。该金额经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并于 2015 年 3 月 31 日出具“瑞华核字【2015】37050010 号”鉴证报告，2015 年 4 月 23 日公司以募投资金对先期投资进行了置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金目前保存在募集资金专户中将继续用于募投项目。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	募集资金承诺投资总额与调整后投资总额（1）之差额 47,395.83 元，为增资投入项目实施主体前募集资金专户存款利息。									

### （3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、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

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
山东太阳控股集团有限公司	万国纸业太阳白卡纸有限公司 45% 股权	2015 年 08 月 12 日	23,223.52	-2,242.12	对公司无重大影响	-2.97%	评估价值	是	本公司的母公司	是	已按计划如期实施	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号



山东太阳控股集团有限公司	山东国际纸业太阳纸板有限公司 45% 股权	2015 年 08 月 12 日	41,658.93	-9,902.29	因初始投资成本较低，出售股权交纳所得税金额较大，导致该项股权出售对净利润有一定影响	-13.11%	评估价值	是	本公司的母公司	是	已按计划如期实施	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号
山东太阳控股集团有限公司	山东万国太阳食品包装材料有限公司 45% 股权	2015 年 08 月 12 日	199.32	1,933.73	对公司无重大影响	2.56%	评估价值	是	本公司的母公司	是	已按计划如期实施	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号

## 七、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
太阳纸业有限公司	子公司	生产销售纸及纸板系列产品	1,249 万美元	870,714,616.25	-61,787,364.86	967,274,679.90	-17,391,242.84	-16,506,273.35
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	7,000 万美元	3,249,799,967.22	644,670,219.02	2,177,845,927.70	34,592,010.35	33,331,159.90
兖州永悦纸业有限公司	子公司	化学机械浆	2,914 万美元	2,054,089,696.63	915,484,120.14	1,831,574,602.89	377,029,683.69	325,644,358.19
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	子公司	热敏纸等纸及纸制品	16,975 万元	1,518,005,939.99	282,621,111.17	1,446,706,404.36	49,942,540.91	37,435,848.59
山东太阳生活用纸有限公司	子公司	高档生活用纸系列产品的生产、加工和销售	3,000 万元	801,737,136.82	-10,667,000.27	591,364,701.23	-20,160,673.45	-14,868,384.75
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	106,426 万元	3,310,230,124.80	1,050,153,424.61	78,247.45	-13,919,144.93	-13,525,654.94

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	新设子公司	对公司合并经营业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

1、兖州天章纸业本期吸收合并兖州中天纸业，总资产包含原中天纸业的资产，导致天章纸业本期末资产规模较去年同期有大幅增长。

2、山东太阳宏河纸业本期接受股东增资100426万元且在建工程投资较大，导致本期末资产规模较去年同期有大幅增长。

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

2016年，从整个宏观经济层面上来看，国内经济下行压力依然较大，特别是我们造纸行业的形势依然不容乐观，面对严峻的形势，公司全体同仁将始终保持清醒的头脑，树立忧患意识，发扬勤俭建厂，踏实苦干的优良传统，上下同心，共渡时

艰。继续稳质量、降成本、强管理、提效率，特别是要抓好太阳纸业的安全、质量、环保这三大“生命工程”，增强社会责任感，创造世界级的工厂、世界级的产品、世界级的品牌、世界级的服务，不断提升我们公司的核心竞争力，巩固我们在行业内的领军企业地位。

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

## （二）2016年经营计划

2016年，公司的工作总体思路是：以利润为中心，以销售为龙头，以市场为导向，以创新为动力，树立“换个方向争第一”、“改善就是创新”、“双手改变命运”的理念，提效率、保质量、降成本、补短板，加快供给侧改革，实现产品的差异化，更好的适应市场、服务客户，狠抓管理变革、队伍建设，深化实施信息化与精细化“两化”融合，强化安全防控意识，稳步推进“四三三”发展战略，促进公司持续健康发展。

主要做好以下几项工作：

### 1、严抓“三大生命工程”

2016年，公司继续把环保、质量、安全，这三大生命工程作为太阳纸业工作的总抓手。新形势下，国家对环保工作越来越重视，人们的环保意识也在不断提升，绿色发展也是十三五规划中确定的五大发展理念之一，公司将按照“减量化、再利用、再循环”的原则，更用心、更精细、更扎实的做好环保方面的各项工作，确保不给企业发展添乱，2016年公司将加大环保投资力度，重点加强大气治理、异味控制和水资源的循环利用等方面的工作，确保实现大气超低排放，水资源全部循环利用，减少地下水开采。通过这些举措，使太阳纸业的环保治理工作继续保持在同行业的最高水平；在质量方面，要保证产品质量的稳定，不断超越自我，向同行业最好的产品品质看齐，力求产品极致、完美，对产品质量我们要心存敬畏，在质量完美的基础上，创新产品品牌，提升我们的品牌价值和企业形象，唯有品牌创新才能保持企业的竞争力；在安全方面，要树立红线意识，严格杜绝重大安全事故的发生，抓安全就是对生命的尊重，不仅各级“一把手”要担负起这项工作，我们的每一名员工都要把安全当作分内之事，对安全生产工作要查缺补漏、改进措施、强化管控、传递安全生产正能量，以期保障公司的稳定健康发展。

### 2、树立“四大发展理念”

“换个方向争第一”、“改善就是创新”、“双手改变命运”以及“提效率、保质量、降成本、补短板”，是贯穿到太阳纸业全年工作的四大发展理念。我们的每一个部门，每一个产品都要从不同的角度争第一，从不同的角度找优势，提升我们的竞争力，在市场竞争中取得快人一步的先机；同时，要树立“改善就是创新”的理念，进行机制创新、管理创新、营销模式创新等等，特别是要加强自主研发和技术创新，潜心钻研，精耕细作，形成我们企业的核心竞争力。大的、颠覆性的创新

是一种创新，比如我们的“无添加”系列生活用纸的推出，颠覆了传统生活用纸的生产理念，木糖的研发取得了非常喜人的进展，但是不可能每一个创新都是颠覆性的，细微的改善也是一种创新，每一个人都要树立“改善就是创新”的理念，并且要把这种理念深深的根植于每一个人的心中，人人都是创新的主体，人人都要参与创新。我们也要树立“双手改变命运”的理念，增强信心，点燃激情，为公司和个人的幸福努力拼搏，公司将对创新贡献突出的员工进行重奖，要让每一个为公司发展做出贡献的员工，都能得到应有的回报。2016年度，公司将继续牢固树立“提效率、保质量、降成本、补短板”的发展理念，这是我们工作的重中之重，只有“提效率、保质量、降成本、补短板”，才能在市场低迷的情况下保持我们的竞争优势，要进行全员、全要素、全过程的降本、提质、增效，明确责任，责任到人，在太阳纸业形成人人参与降本增效的良好氛围。

### 3、深化实施“两化融合”

精细化与信息化“两化融合”是我们近年来推进的一项重点工作，目前在这方面我们做的还比较初级，比较薄弱，2016年，在这方面我们一定要有一个大的提升，不是小补小革，要能用大数据来支撑我们的管理，达到世界级公司信息化的水平，提供世界级的信息化服务，为公司的决策提供依据，要进一步推进精细化成本核算，开启“智能工厂”新模式，实现生产、物流、销售、客户、服务一体化的智能化运营管理，优化采购策略，合理控制库存，降低资金占压，推行全面预算管理与资金集中管理，健全公司财务管控体系，实现费用支出的“事前预算、事中控制、事后分析”，降低费用支出。通过这些举措深入推进我们的精细化与信息化“两化融合”，增强公司的内生动力，促进公司持续健康发展。

### 4、努力加强队伍建设

2016年，我们将把提升劳动者技能和管理者能力作为一项重点工作。人才是第一资源，是决定企业成败的关键因素，要不断强化一线员工的劳动素养和管理人员的管理能力，打造一批精英的生产团队和精英的管理团队，这样我们才能在行业中取得第一的好成绩。一方面，要继续扎实做好班组建设和人才培训工作，通过脱产轮训、技术尖子、技术能手评选、内部职称聘任等方式重点做好专业技能人才的培训工作，努力提升一线员工的劳动素质和专业技能，大胆提拔一批年富力强、肯干事、有朝气的年轻人，充实到重要岗位中来，让大家在得到相应经济奖励的同时，有地位，有美名，有荣誉；另一方面，中高层管理者必须要提升自己的管理能力和素质，这是我们中高层管理者要自觉做到的事情，自身的本领不提高，自身的能力不提高，自身的水平不提高就不会受到大家的尊重，工作就不可能达到一流水平，要把自身素质的提高，加强自身的学习作为日常工作的重中之重，同时要廉洁自律，真正做到公平、公正、公开，贪腐的高压线绝对不能碰触，这是我们的底线，也是我们树立威信、受全体员工尊重的根本。同时也要善于改善和创新，在我们太阳的发展进程中，唯改革者进，唯创新者强，唯改革创新者胜。大家要上下同欲，尽职尽责，同心同德，共同促进我们企业更好的发展。

### 5、坚持以人为本理念

2016年度，公司将继续树立以人为本的管理理念，改善员工工作环境，增加员工工资收入。2010年公司开始实施工资倍增计划，2020年实现工资倍增计划后，我们员工的人均工资将达到近5000元，目前我们的工资倍增计划按照我们的规划有效

实施中。

2016年是“十三五”规划的开局之年，也是我们公司发展的关键年份，公司全体同仁将始终保持奋发有为的精神状态、始终保持昂扬向上的进取精神、始终保持克难攻坚的顽强意志，以昂扬的斗志、饱满的热情、坚持不懈的创新，扎扎实实做好各项工作。拿出浴火重生、壮士断腕的勇气，谋转型，促发展，努力把我们的太阳纸业打造成为可持续发展的、受人尊重的世界一流企业。

### （三）资金需求及资金安排

2016年，公司将根据经营发展的需要，进行合理的财务规划，灵活运用银行融资、资本市场融资等多种方式，调整公司财务结构，使之更加合理，以保证公司未来发展所需的资金。公司将采取有效措施保证资金供应：

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

### （四）可能面对的风险

2016年，公司实施发展战略和经营目标过程中可能面临以下几个不利因素的影响：

- 1、行业景气度短期内难以得到改善的影响。

由于经济发展放缓，需求增长也会下降，加上产能的结构性、阶段性过剩问题凸显，造纸产业形势短期内难以得到有效改善；市场消费增幅会进一步减缓，国内部分产品生产量大于表观消费量的局面将会持续，另外，阶段性、结构性过剩产能消化还尚需时间，因此，这部分产品市场竞争还会持续。另外，行业竞争会更加激烈，产品价格低迷市况下反转有很大难度，企业利润空间收窄，造纸企业面临着较大的经营压力。

- 2、利率及汇率波动风险。

人民币贷款基准利率水平的波动将影响公司债务融资的成本，并可能导致公司财务费用产生较大波动，从而对经营业绩产生一定影响。作为进出口企业，未来人民币针对其他货币的汇率变动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司外币交易主要以美元计价，原材料进口、产品出口，同时拥有美元借款等业务均面临一定的汇率变动风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015 年 01 月 14 日	实地调研	机构	详见 2015 年 1 月 15 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2015 年 12 月 01 日	实地调研	机构	详见 2015 年 12 月 3 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司严格按照中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（证监会令第57号）、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）以及《公司章程》等有关文件、制度的规定和要求，积极做好利润分配工作。

报告期内，结合公司2014年度盈利情况和2015年度投资、支出计划，在充分听取股东意见的基础上，公司制定了2014年度利润分配预案，并提交于2015年4月22日召开的第五届董事会第二十二次会议和2015年5月22日召开的2014年度股东大会审议通过。公司2014年度利润分配方案已于2015年7月实施。上述利润分配方案严格按照《公司章程》和股东大会决议的要求执行，独立董事对本次利润分配发表了独立意见。相关决策程序合规、透明，分红标准和分红比例清晰明确，保证了中小投资者的合法权益。

2、报告期内，根据中国证券监督管理委员会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等文件精神，结合公司实际情况，公司制定了《未来三年（2015-2017年度）股东分红回报规划》。明确未来三年（2015-2017年度），公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，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，未来三年每年进行一次现金分红，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10%。进一步增强公司现金分红的透明度，完善和健全公司分红决策和监督机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者的合法权益。

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

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

#### 1、2013年度利润分配方案

经瑞华会计师事务所对公司2013年度的经营情况进行审计（审计报告：瑞华审字[2014]第37050002号），公司2013年度

税后净利润为437,572,817.18元，该利润按照10%的比例提取法定盈余公积43,757,281.72元后，可供股东分配的净利润为393,815,535.46元，加上以往年度未分配利润1,538,667,862.08元，可供股东分配的利润合计为1,932,483,397.54元。

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

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

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

## 2、2014年度利润分配方案

经瑞华会计师事务所对公司2014年度的经营情况进行审计（审计报告：瑞华审字[2015]37030022号），公司2014年度净利润302,227,569.77元按照10%的比例提取法定盈余公积30,222,756.98元后，可供股东分配的净利润为272,004,812.79元，加上以往年度未分配利润1,817,483,397.54元，可供股东分配的利润合计为2,089,488,210.33元。

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

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

## 3、2015年度利润分配方案

经瑞华会计师事务所对公司2015年度的经营情况进行审计（审计报告：瑞华审字[2016]37050017号），公司2015年度净利润357,011,057.14元按照10%的比例提取法定盈余公积35,701,105.71元后，可供股东分配的净利润为321,309,951.43元，加上以往年度未分配利润1,962,656,448.44元，可供股东分配的利润合计为 2,283,966,399.87 元。

根据《公司章程》及《公司未来三年分红回报规划（2015-2017年）》的相关规定，经综合考虑公司发展资金需求及对投资者回报等因素，提出以下利润分配预案：

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

该方案尚需提交公司2015年年度股东大会审议。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
------	------------	---------------------------	---------------------------	--------------	--------------



		润	率		
2015 年	126,831,761.90	666,655,393.13	19.03%	0.00	0.00%
2014 年	126,831,761.90	468,814,566.17	27.05%	0.00	0.00%
2013 年	115,000,000.00	284,624,537.86	40.40%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.5
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	2,536,635,238
现金分红总额 (元) (含税)	126,831,761.90
可分配利润 (元)	2,283,966,399.87
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经瑞华会计师事务所对公司 2015 年度的经营情况进行审计 (审计报告: 瑞华审字[2016]37050017 号), 我公司 2015 年度税后净利润为 357,011,057.14 元, 该利润按以下比例进行分配: 一、利润分配比例: 10% 提取法定盈余公积; 二、利润分配方案如下: 2015 年度审计后的净利润为 357,011,057.14 元, 据此提取法定盈余公积。①按净利润 357,011,057.14 元的 10% 提取法定盈余公积 35,701,105.71 元; ②2015 年度净利润 357,011,057.14 元按照 10% 的比例提取法定盈余公积 35,701,105.71 元后, 可供股东分配的净利润为 321,309,951.43 元, 加上以往年度未分配利润 1,962,656,448.44 元, 可供股东分配的利润合计为 2,283,966,399.87 元。根据《公司章程》及《公司未来三年分红回报规划 (2015-2017 年)》的相关规定, 经综合考虑公司发展资金需求及对投资者回报等因素, 提出以下利润分配预案: 以公司总股本 2,536,635,238 股为基础, 向全体股东每 10 股派现 0.50 元 (含税), 合计分配股利 126,831,761.90 元, 剩余利润作为未分配利润留存, 本次分配按照税法及国家有关规定应缴纳的个人所得税由公司代扣代交。</p>	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚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
股改承诺						

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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
	、公司实际控制人李洪信先生。	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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
	山东太阳控股集团有限公司	股份限售承诺	山东太阳控股集团有限公司认购本公司非公开发行的股票后，其本次认购的股票自非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让和上市流通。	2012年04月23日	36个月	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	山东太阳控股集团有限公司在未来12个月内不会继续减少其在太阳纸业拥有权益的股份。	2015年01月26日	12个月	严格履行
	山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	山东太阳控股集团有限公司承诺自2016年1月11日至2017年1月10日不通过二级市场减持太阳纸业股份。	2016年01月11日	12个月	严格履行
	董事会	股东回报承诺	公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期	2015年05	2015-201	严格履行

			发展，未来三年每年进行一次现金分红，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10%。	月 22 日	7 年 度	
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

☐ 适用 ☒ 不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、本年7月公司与上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资设立上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙），合伙企业情况如下：营业执照注册号为310110000752623；类型：有限合伙企业；主要经营场所：上海市杨浦区宁武路269号7号楼228室；执行事务合伙人：上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）；实收资本：12,060.00万元，其中公司出资12,000.00万元，持股比例为99.50%，上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）出资60.00万元，持股比例为0.50%；经营范围：投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询（不得从事经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本年纳入合并范围。

2、2015年4月22日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过同意兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）吸

收合并兖州中天纸业有限公司（以下简称“中天纸业”）并减资，同意天章纸业减少注册资本5,985.00万美元，吸收合并并减资后天章纸业存续，注册资本为7,000.00万美元，投资总额为18,129.00万美元。其中山东太阳纸业股份有限公司出资5,250.00万美元，占注册资本的75.00%；百安国际有限公司出资1,750.00万美元，占注册资本的25.00%。合并完成后，天章纸业存续经营，中天纸业的独立法人资格注销。2015年8月25日济宁市商务局济商务审字[2015]77号《关于同意兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州中天纸业有限公司和减资变更经营范围的批复》，随文换发商外资审字[2003]0062号外商投资企业批准证书。本次合并属于同一控制下的吸收合并。吸收合并完成后，兖州中天纸业有限公司独立法人资格注销，不再纳入合并范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	江涛、沈晓玮

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、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。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十五、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

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

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

2014年5月12日，中国证监会对公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）确认无异议并进行了备案。2014年6月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了上述相关议案。

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

2014年7月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2014]37050004号的《验资报告》，经审验，截至2014年7月25日止，太阳纸业指定的认购资金账户已收到179名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金70,365,708.38元。

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

公司2014年第二次临时股东大会审议通过《关于授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》，授权董事会会在发生预留限制性股票授予、限制性股票需回购注销的情况时，做出增加/减少公司注册资本、相应修改《公司章程》的决议，并办理增加/减少注册资本、回购注销限制性股票的相关登记手续。根据上述决议，公司第五届董事会第十七次会议审议通过《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，鉴于原5名激励对象因离职等原因不再满足成为股权激励对象的条件，公司将为5名原激励对象回购的146万股公司股份进行注销。

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

2015年9月10日，公司第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第十七次会议审议通过了《关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁的议案》。

根据《激励计划》，激励对象获授限制性股票之日起1年内为锁定期。第一次解锁期为自授予日起满12个月至24个月止由董事会决议确认满足第一次解锁条件，解锁数量为获授限制性股票数量的40%。

公司确定的首期限制性股票的授予日为2014年7月18日，截至2015年9月11日，该部分限制性股票的锁定期已届满；本次限制性股票第一次解锁股份解锁日即上市流通日为 2015年9月21日，第一个解锁期解除限售的股份数量为1,258.40万股，占

目前公司总股本的0.4961%。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	接受会务费劳务	市场价	不适用	61.51		300	否	现汇	不适用	2015年04月24日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号2015-029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、纸制品等	市场价	不适用	456.86	0.04%	1,000	否	现汇	不适用	2015年04月24日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号2015-029号
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	采购材料	市场价	不适用	25,551.59	3.12%	30,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015年04月24日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号2015-029号
上海东升	联营企业	日常经营	销电、蒸汽	市场价	不适用	4,904.98	0.45%	5,500	否	现汇及	不	2015	巨潮资讯网

新材料有限公司	业	营	汽、浆等		用					承兑汇 票	适用	年 04 月 24 日	( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	提供综合服务	协议价	不适用	97.77		500	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号
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	88.61	0.01%	1,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 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、浆等	市场价	不适用	24,129.04	2.23%	85,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母 公司	日常经营	商标许可费和综合服务	协议价	不适用	2,424.54		4,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 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	32.5	0.00%	1,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号

													报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽、浆等	市场价	不适用	22,565.62	2.08%	47,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 号
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司	日常经营	综合服务	协议价	不适用	1,872.15		2,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 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	63.44	0.01%	1,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 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、浆等	市场价	不适用	91,485.63	8.45%	97,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-029 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	综合服务	协议价	不适用	2,216.18		2,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2015 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号



													2015-029 号
合计				--	--	175,950.42	--	277,300	--	--	--	--	--
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

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
山东太阳控股集团有限公司	本公司的母公司	股权转让	万国纸业太阳白卡纸有限公司 45% 股权	评估价值	24,253.29	23,223.52	23,223.52	现金	-2,242.12	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号
山东太阳控股集团有限公司	本公司的母公司	股权转让	山东国际纸业太阳纸板有限公司 45% 股权	评估价值	44,926.77	41,658.93	41,658.93	现金	-9,902.29	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号
山东太阳控股集团有限公司	本公司的母公司	股权转让	山东万国太阳食品包装材料有限公司 45% 股权	评估价值	10,857.7	199.32	199.32	现金	1,933.73	2015 年 07 月 22 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，公告编号 2015-051 号
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				山东万国太阳食品包装材料有限公司 45% 股权账面价值 10857.7 万元, 评估价值 199.32 万元, 差异较大原因为山东万国太阳食品包装材料有限公司持续亏损, 评估资产减值较大所致。							
对公司经营成果与财务状况的影响情				出售三家公司股权合计影响上市公司净利润-10210.68 万元。							

况	
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况	不适用

### 3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、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

## (1) 担保情况

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 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	2,500	2015 年 12 月 23 日	2,500	连带责任保证	2 年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2015 年 12 月 10 日	15,000	2015 年 12 月 28 日	2,100	连带责任保证	3 年	否	否
太阳纸业（香港）有限公司	2015 年 07 月 22 日	19,480.8	2015 年 08 月 01 日	19,480.8	连带责任保证	3 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 04 月 29 日	11,599.79	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 05 月 08 日	9,500	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 06 月 25 日	5,000	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 07 月 30 日	4,800	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 09 月 25 日	1,800	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	120,000	2015 年 11 月 18 日	3,700	连带责任保证	7 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2015 年 07 月 22 日	50,000	2015 年 12 月 18 日	1,806.03	连带责任保证	5 年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2014 年 02 月 28 日	7,142.96	2015 年 09 月 25 日	6,000	连带责任保证	3 年	否	否
兖州永悦纸业有限公司	2015 年 07 月 22 日	20,000	2015 年 08 月 17 日	20,000	连带责任保证	3 年	否	否
兖州永悦纸业有限公司	2015 年 03 月 26 日	10,000	2015 年 09 月 25 日	10,000	连带责任保证	2 年	否	否
太阳纸业（香港）有限公司	2014 年 02 月 28 日	25,000	2015 年 10 月 15 日	25,000	连带责任保证	3 年	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		236,980.8		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		123,286.62		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		269,123.76		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		123,286.62		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
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）		236,980.8		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		123,286.62		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		269,123.76		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		123,286.62		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				17.65%				
其中：								
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（E）				55,080.8				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				55,080.8				

采用复合方式担保的具体情况说明

## （2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### （2）委托贷款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联交易	贷款利率	贷款金额	起始日期	终止日期	本期实际 收回本金 金额	计提减值 准备金额 （如有）	预计收益	报告期实 际损益金 额	报告期损 益实际收 回情况
山东国际	是	6.77%	4,950	2014 年 09	2016 年 09	0	0	59.61	59.61	已按期收

纸业太阳 纸板有限 公司				月 17 日	月 17 日					回
合计	--	4,950	--	--		0	0	59.61	59.61	--
委托贷款资金来源				贷款						
逾期未收回的本金和收益累计金额				0						
涉诉情况（如适用）				不适用						
委托贷款审批董事会公告披露日期（如有）				2014 年 08 月 25 日						
委托贷款审批股东会公告披露日期（如有）				2014 年 09 月 12 日						
未来是否还有委托贷款计划				无						

#### 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。

### 十八、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

#### （一）公司非公开发行股票情况说明

##### 1、本次发行履行的内部决策程序

1) 2013年12月10日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；

2) 2014年1月7日，公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；

3) 2015年1月7日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案；

4) 2015年1月26日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案。

##### 2、本次发行监管部门核准过程

1) 2015年1月5日，本次非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会审核通过。

2) 2015年1月29日，证监会下发《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]170号），核准了太阳纸业本次非公开发行。

##### 3、本次发行概况

1) 发行方式：本次发行采用非公开发行股票的方式。

2) 股票面值：1元。

3) 发行数量：238,095,238股。

4) 发行价格：本次非公开发行价格不低于定价基准日（第五届董事会第十一次会议决议公告日，即2013年12月11日）前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于5.05元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），若公司在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，本次发行价格将作相应调整。2013年度利润分配方案（每10股派现1元（含税），资本公积每10股转增10股）实施后，公司本次非公开发行股票的发价底价调整为2.48元/股。

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

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

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

#### 7) 募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过100,000万元，扣除发行费用后拟向子公司太阳宏河增资，由太阳宏河作为实施主体建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。该项目计划投入资金额为239,214.51万元，募集资金投入后的不足部分将由太阳宏河自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，太阳宏河将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

#### 4、募集资金及验资情况

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

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

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

#### 6、本次增发股票上市时间：

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

#### 7、本次增发股票解禁流通时间：

公司本次有限售条件流通股解除限售股份数量为238,095,238股，占公司股本总额的9.3863%，已于2016年3月28日（星期一）在深圳证券交易所上市流通。

### （二）公司董事会、监事会和经营层换届情况

1、2015年12月25日，公司召开2015年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举公司第六届董事会非独立董事的议案》和《关于选举公司第六届董事会独立董事的议案》；公司第六届董事会由李洪信先生、李娜女士、刘泽华先生、王宗良先生、赵伟先生、陈关亭先生、罗奕先生共计七名董事组成，其中李洪信先生为公司董事长、李娜女士为公司副董事长、赵伟先生、陈关亭先生、罗奕先生为独立董事。

2、2015年12月25日，公司召开2015年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，会议选举吴延民先生、杨林娜女士为公司第六届监事会股东代表监事，与职工代表监事王涛先生共同组成公司第六届监事会。

3、2015年12月26日，公司召开第六届董事会第一次会议，本次会议聘任公司董事长李洪信先生为公司总经理、聘任应广东先生为公司副总经理兼总工程师，聘任刘泽华先生、陈昭军先生、王宗良先生、陈文俊先生、曹衍军先生、庞福成先生为公司副总经理；同时聘任王宗良先生为公司财务总监、聘任庞福成先生为公司董事会秘书。

### （三）公司面向合格投资者公开发行不超过20亿元公司债券的情况

1、2015年12月9日，公司召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案，并提交发行人2015年第四次临时股东大会审议批准。

2、2015年12月25日，发行人召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案。

3、2016年2月6日，经中国证监会证监许可[2016]295号文核准，公司获准公开发行不超过20亿元的公司债券。根据前述核准情况，公司将采取分期发行方式面向合格投资者公开发行不超过20亿元的公司债券，其中首期债券（以下简称“本期债券”）发行规模为10亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。本次债券的简称为“16 太阳 01”，代码为“112371”。

4、2016年3月30日，公司和主承销商中德证券有限责任公司在网下向合格投资者进行了票面利率询价，本期债券询价利率区间为3.50%-5.40%，根据向合格投资者询价簿记结果，经太阳纸业和主承销商充分协商和审慎判断，最终确定本期债券

票面利率为4.70%。

5、本期债券发行时间自2016年3月31日至2016年4月5日，网下预设的发行数量为10亿元，最终网下实际发行数量为10亿元。

**（四）公司信息披露索引（证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报）**

公告编号	公告名称	公告时间
2015-001	关于非公开发行股票补充信息披露的公告	2015/1/5
2015-002	关于非公开发行股票获得中国证监会发审会审核通过的公告	2015/1/6
2015-003	第五届董事会第二十次会议决议公告	2015/1/8
2015-004	关于召开2015年第一次临时股东大会的通知	2015/1/8
2015-005	关于召开2015年第一次临时股东大会的提示性公告	2015/1/21
2015-006	2015年第一次临时股东大会决议公告	2015/1/27
2015-007	关于控股股东减持公司股份的公告	2015/1/27
2015-008	关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告	2015/2/4
2015-009	2014年度业绩快报	2015/2/27
2015-010	关于控股股东股权解除质押的公告	2015/3/4
2015-011	非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）	2015/3/25
2015-012	关于本次非公开发行股票过程中相关承诺及履行情况的公告	2015/3/25
2015-013	第五届董事会第二十一次会议决议公告	2015/3/26
2015-014	为控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/3/26
2015-015	为控股子公司兖州永悦纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/3/26
2015-016	为控股子公司兖州中天纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/3/26
2015-017	为全资子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/3/26
2015-018	第五届董事会第二十一次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/3/26
2015-019	关于召开2015年第二次临时股东大会的通知	2015/3/26
2015-020	关于签订《募集资金专户存储四方监管协议》的公告	2015/3/26
2015-021	关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告	2015/3/26
2015-022	关于控股股东股权质押的公告	2015/4/3
2015-023	关于控股股东股权解除质押的公告	2015/4/11
2015-024	关于召开2015年第二次临时股东大会的提示性公告	2015/4/14
2015-025	2015年第二次临时股东大会决议公告	2015/4/18
2015-026	关于对控股子公司进行增资的公告	2015/4/18



2015-027	第五届董事会第二十二次会议决议公告	2015/4/24
2015-028	2014年度报告摘要	2015/4/24
2015-029	2015年度日常关联交易公告	2015/4/24
2015-030	关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告	2015/4/24
2015-031	关于会计政策变更的公告	2015/4/24
2015-032	关于兖州天章纸业股份有限公司吸收合并兖州中天纸业股份有限公司并同时减资的公告	2015/4/24
2015-033	关于召开2014年年度股东大会的通知	2015/4/24
2015-034	第五届董事会第二十二次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/4/24
2015-035	第五届监事会第十四次会议决议公告	2015/4/24
2015-036	关于举行2014年年度报告网上说明会的通知	2015/4/24
2015-037	2015年第一季度报告正文	2015/4/28
2015-038	澄清公告	2015/5/11
2015-039	关于控股股东股权质押的公告	2015/5/14
2015-039	关于召开2014年年度股东大会的提示性公告	2015/5/19
2015-041	2014年年度股东大会决议公告	2015/5/23
2015-042	关于控股股东股权解除质押的公告	2015/5/27
2015-043	股价异动公告	2015/6/17
2015-044	关于签署合作协议暨公司股票复牌的公告	2015/6/26
2015-045	2014年度权益分派实施公告	2015/7/4
2015-046	关于重大事项停牌的公告	2015/7/8
2015-047	关于收到政府奖励资金的公告	2015/7/9
2015-048	关于维护公司股价稳定的公告	2015/7/11
2015-049	关于重大事项继续停牌的公告	2015/7/15
2015-050	第五届董事会第二十四次会议决议暨公司股票复牌公告	2015/7/22
2015-051	关于公司出售合作公司股权暨关联交易的公告	2015/7/22
2015-052	对外投资暨关联交易公告	2015/7/22
2015-053	为控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/7/22
2015-054	关于融资租赁的公告	2015/7/22
2015-055	为全资子公司太阳纸业（香港）有限公司提供担保的公告	2015/7/22
2015-056	关于召开2015年第三次临时股东大会的通知	2015/7/22
2015-057	第五届董事会第二十四次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/7/22
2015-058	股价异动公告	2015/7/27

2015-059	关于召开2015年第三次临时股东大会的提示性公告	2015/8/6
2015-060	2015年第三次临时股东大会决议公告	2015/8/12
2015-061	对外投资进展公告	2015/8/22
2015-062	第五届董事会第二十五次会议决议公告	2015/8/28
2015-063	2015年半年度报告摘要	2015/8/28
2015-064	2015年半年度募集资金存放于使用情况的专项报告	2015/8/28
2015-065	第五届监事会第十六次会议决议公告	2015/8/28
2015-066	第五届董事会第二十五次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/8/28
2015-067	第五届董事会第二十六次会议决议公告	2015/9/11
2015-068	关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告	2015/9/11
2015-069	关于设立境外参股公司的公告	2015/9/11
2015-070	关于融资租赁的公告	2015/9/11
2015-071	第五届董事会第二十六次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/9/11
2015-072	第五届监事会第十七次会议决议公告	2015/9/11
2015-073	关于出售合作公司股权完成工商变更登记的公告	2015/9/11
2015-074	关于公司实际控制人及部分董事、监事和高管人员完成增持公司股份计划的公告	2015/9/15
2015-075	关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告	2015/9/18
2015-076	关于控股股东股权质押的公告	2015/10/12
2015-077	关于子公司山东太阳生活用纸有限公司获得美国FDA认证的公告	2015/10/17
2015-078	2015年第三季度报告正文	2015/10/30
2015-079	关于重大事项停牌的公告	2015/11/20
2015-080	关于与美国阿肯色州经济发展委员会签订投资合作意向书暨公司股票复牌的公告	2015/11/23
2015-081	第五届董事会第二十八次会议决议公告	2015/12/10
2015-082	关于召开2015年第四次临时股东大会的通知	2015/12/10
2015-083	第五届监事会第十九次会议决议公告	2015/12/10
2015-084	第五届董事会第二十八次会议相关事项独立董事意见的公告	2015/12/10
2015-085	关于选举职工代表监事的公告	2015/12/10
2015-086	为控股子公司兖州天章纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2015/12/10
2015-087	关于召开2015年第四次临时股东大会的提示性公告	2015/12/22
2015-088	2015年第四次临时股东大会决议公告	2015/12/25
2015-089	第六届董事会第一次会议决议公告	2015/12/28
2015-090	第六届监事会第一次会议决议公告	2015/12/28

2015-091	第六届董事会第一次会议相关事项独立董事意见	2015/12/28
2015-092	关于收到政府补助的公告	2015/12/28
2015-093	关于控股股东股权质押的公告	2015/12/28

## 十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2015年4月22日，公司召开太阳纸业第五届董事会第二十二次会议，本次会议审议通过了《关于兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州中天纸业有限公司并同时减资的议案》，公司子公司天章纸业通过整体吸收合并的方式合并公司子公司中天纸业全部资产、负债和业务。天章纸业在吸收合并后减少注册资本，变更后企业的注册资本为7,000万美元，投资总额为18,129万美元。其中：山东太阳纸业股份有限公司出资5,250万美元，占注册资本的75%；百安国际有限公司出资1,750万美元，占注册资本的25%。合并完成后，天章纸业存续经营，中天纸业的独立法人资格注销，同时天章纸业的经营期限延长10年。

2016年1月26日，天章纸业业获得了山东省济宁市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

2、公司于2015年8月11日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，公司和上海瑞力投资基金管理有限公司共同发起设立产业投资基金，将致力于互联网金融、TMT及国企改革等方向投资，推动公司的战略发展，持续提升公司的综合竞争实力。该基金的组织形式为有限合伙企业，基金目标规模3亿元，公司首期拟认缴规模为1.2亿元人民币，合作期限为6年。

2015年8月，该基金已完成工商注册登记手续并取得上海市杨浦区市场监督管理局颁发的《营业执照》（注册号：310110000752623），太阳纸业持有其99.5%的股权，该基金相关信息如下：

- 1）基金名称：上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）
- 2）组织形式：有限合伙企业
- 3）执行事务合伙人：上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）
- 4）基金管理人：上海瑞力投资基金管理有限公司
- 5）经营范围：投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询（不得从事经纪）。

## 二十、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司在努力经营的同时积极履行社会责任，建立完善履行社会责任的相关机制，为股东、员工、供应商、客户及消费者创造价值。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《山东太阳纸业股份有限公司2015年社会责任报告》。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

☐ 是 ☒ 否 ☐ 不适用

## 二十一、公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第六节 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	321,848,812	14.00%	238,095,238			-12,584,000	225,511,238	547,360,050	21.58%
3、其他内资持股	321,848,812	14.00%	238,095,238			-12,584,000	225,511,238	547,360,050	21.58%
其中：境内法人持股	290,379,212	12.63%	238,095,238				238,095,238	528,474,450	20.83%
境内自然人持股	31,469,600	1.37%				-12,584,000	-12,584,000	18,885,600	0.75%
二、无限售条件股份	1,976,691,188	86.00%				12,584,000	12,584,000	1,989,275,188	78.42%
1、人民币普通股	1,976,691,188	86.00%				12,584,000	12,584,000	1,989,275,188	78.42%
三、股份总数	2,298,540,000	100.00%	238,095,238				238,095,238	2,536,635,238	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

因公司非公开发行股票事宜，公司股本增加238,095,238股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行股票事宜须经证监会的事前批准，公司于2015年2月3日，收到证监会《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]170号）。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

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

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，发行新股使公司总股本增加238,095,238股，从而使得归属公司普通股股东的每股收益和净资产等财务指标的基数增加，公司依据有关调整政策对每股收益、净资产等财务指标予以摊薄计算。2015年度和2014年度每股收益分别为0.27

元、0.19元，每股净资产分别为2.75元、2.14元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司股权激励对象共计 179 人	31,460,000	12,584,000		18,876,000	股权激励限售股	按《公司限制性股票激励计划（2014—2016）（草案修订稿）》相关规定。
山东太阳控股集团有限公司	290,379,212			290,379,212	首发后机构类限售股	2016 年 4 月 18 日
杨林娜	9,600			9,600	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
王宗良			213,000	213,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
庞传顺			135,000	135,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
陈文俊			138,000	138,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
苏秉芬			368,000	368,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
应广东			273,000	273,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
刘泽华			273,675	273,675	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
白懋林			368,000	368,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
牛宜美			468,000	468,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
张文			160,000	160,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
李纪飞			468,000	468,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
陈昭军			138,000	138,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
李娜			268,650	268,650	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
李洪信			150,000	150,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
兵工财务有限责任公司			26,190,476	26,190,476	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
华泰资产管理有限公司—策略投资产品			54,761,904	54,761,904	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托 恒盛定向增发投资			9,523,809	9,523,809	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日

集合资金信托计划						
华安基金－兴业银行－常州投资集团有限公司			5,714,285	5,714,285	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
华安基金－兴业银行－华安定增量化 1 号资产管理计划			4,761,904	4,761,904	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
华安基金－兴业银行－西域定增 1 号资产管理计划			3,809,525	3,809,525	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
华安未来资产－浦发银行－华安资产－浦发银行－瑞力阳光资产管理计划			24,285,714	24,285,714	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
财通基金－光大银行－财通基金－富春定增 182 号资产管理计划			1,904,762	1,904,762	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
财通基金－光大银行－富春定增 186 号资产管理计划			11,428,571	11,428,571	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
财通基金－兴业银行－华章天地传媒投资有限公司			46,904,762	46,904,762	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
宏源证券－光大银行－宏源证券尊享 1 号集合资产管理计划			23,809,523	23,809,523	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
中国银行股份有限公司－国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金			25,000,003	25,000,003	首发后机构类限售股	2016 年 3 月 28 日
合计	321,848,812	12,584,000	241,516,563	550,781,375	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股股票	2015 年 03 月 19 日	4.20 元/股	238,095,238	2015 年 03 月 27 日	238,095,238	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

（1）截止本报告期末的前3年内未发行可转换公司债券、公司债券、分离交易的可转换公司债券等证券及其他衍生证券；

（2）根据2015年1月26日公司股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]170号文核准，于2015年3月3日开始进行本次发行的询价、定价及配售工作，共计非公开发行股票238,095,238股，发行价格为4.20元/股，该新增股票已于2015年3月27日正式在深圳证券交易所上市；

（3）截止本报告期末的前3年未发行权证类证券及其他衍生证券。

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

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

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

本次非公开发行前公司资产总额为16,293,255,201.72元，负债总额10,468,366,500.23元，资产负债率为64.25%，本次非公开发行后截止2015年12月31日本期末资产总额为19,717,853,492.20元，负债总额12,324,178,104.17元，资产负债率为62.50%，本期末比期初降低了1.75%。

### 3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通	105,684	年度报告披露	100,696	报告期末表决	0	年度报告披露	0
--------	---------	--------	---------	--------	---	--------	---



股股东总数		日前上一月末 普通股股东总 数		权恢复的优先 股股东总数 （如有）（参见 注 8）		日前上一月末 表决权恢复的 优先股股东总 数（如有）（参 见注 8）		
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东太阳控股集 团有限公司	境内非国 有法人	55.88%	1,417,355,684	-80400000	290,379,212	1,126,976,472	质押	807,600,000
华泰资产管理有 限公司－策略投 资产品	其他	2.16%	54,761,904	+54761904	54,761,904	0		
财通基金－兴业 银行－华章天地 传媒投资有限公 司	其他	1.85%	46,904,762	+46904762	46,904,762	0		
兵工财务有限责 任公司	国有法人	1.03%	26,190,476	+26190476	26,190,476	0		
中国银行股份有 限公司－国投瑞 银瑞利灵活配置 混合型证券投资 基金	其他	0.99%	25,000,003	+25000003	25,000,003	0		
华安未来资产－ 浦发银行－华安 资产－浦发银行 －瑞力阳光资产 管理计划	其他	0.96%	24,285,714	+24285714	24,285,714	0		
宏源证券－光大 银行－宏源证券 尊享 1 号集合资产 管理计划	其他	0.94%	23,809,523	+23809523	23,809,523	0		
招商银行股份有 限公司－光大保 德信优势配置混 合型证券投资基 金	其他	0.90%	22,713,765	+22713765	0	22,713,765		
杨金山	境内自然 人	0.76%	19,217,926	+19217926	0	19,217,926		

崔桂红	境内自然人	0.47%	11,870,200	+11870200	0	11,870,200		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		在公司前 10 大股东中，第二至第七名股东于 2015 年 3 月认购公司 2015 年非公开发行股票的新增股而成为前 10 名股东，所认购的股票限售期为 12 个月，已于 2016 年 3 月 28 日上市流通。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，未知股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
山东太阳控股集团有限公司		1,126,976,472				人民币普通股	1,126,976,472	
招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置混合型证券投资基金		22,713,765				人民币普通股	22,713,765	
杨金山		19,217,926				人民币普通股	19,217,926	
崔桂红		11,870,200				人民币普通股	11,870,200	
王天祥		9,650,000				人民币普通股	9,650,000	
中央汇金资产管理有限责任公司		6,692,100				人民币普通股	6,692,100	
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金		4,750,720				人民币普通股	4,750,720	
何晓红		4,558,135				人民币普通股	4,558,135	
吴喜强		3,700,080				人民币普通股	3,700,080	
戴文		3,623,600				人民币普通股	3,623,600	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		上述股东中，未知股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）		截至报告期末，公司股东杨金山通过融资融券信用账户持有公司股份 19,217,926 股；股东崔桂红通过融资融券信用账户持有公司股份 11,508,400 股。						

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

☐ 是 ☒ 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
--------	-------------	------	--------	--------

山东太阳控股集团有限 公司	李鲁	1997 年 11 月 28 日	统一社会信用代码： 91370882720799981H	对外投资、企业管理、 房地产开发、物业管理 等
控股股东报告期内控股 和参股的其他境内外上 市公司的股权情况	控股股东报告期内未控股和参股其他境内外上市公司的股权。			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李洪信	中国	否
主要职业及职务	担任山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

☐ 适用 ☒ 不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
李洪信	董事长、总经理	现任	男	63	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	200,000	0	0	200,000
李娜	副董事长	现任	女	33	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	1,320,000	94,200	0	0	1,414,200
刘泽华	董事、副总经理	现任	男	45	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	1,320,000	100,900	0	0	1,420,900
王宗良	董事、副总经理、财务总监	现任	男	51	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	920,000	100,000	0	0	1,020,000
赵伟	独立董事	现任	男	56	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	0	0	0	0
陈关亨	独立董事	现任	男	53	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	0	0	0	0
罗奕	独立董事	现任	男	41	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	0	0	0	0
吴延民	监事会召集人	现任	男	61	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	0	0	0	0
杨林娜	监事	现任	女	41	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	12,800	0	0	0	12,800
王涛	监事	现任	男	40	2015 年 12 月 25 日	2018 年 12 月 25 日	0	0	0	0	0
应广东	副总经理、总工程师	现任	男	51	2015 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 26 日	1,320,000	100,000	0	0	1,420,000
陈昭军	副总经理	现任	男	54	2015 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 26 日	920,000	0	0	0	920,000
陈文俊	副总经理	现任	男	53	2015 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 26 日	920,000	0	0	0	920,000
曹衍军	副总经理	现任	男	44	2015 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 26 日	0	0	0	0	0
庞福成	副总经理、董事会秘书	现任	男	41	2015 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 26 日	200,000	100,000	0	0	300,000
白懋林	副董事长、常务副总经理	离任	男	48	2012 年 09 月 11 日	2015 年 09 月 10 日	920,000	0	0	0	920,000
张文	董事	离任	男	52	2012 年 09 月 11 日	2015 年 09 月 10 日	400,000	0	0	0	400,000

曹春昱	独立董事	离任	男	52	2012 年 09 月 11 日	2015 年 09 月 10 日	0	0	0	0	0
刘学恩	独立董事	离任	男	54	2012 年 09 月 11 日	2015 年 09 月 10 日	0	0	0	0	0
王晨明	独立董事	离任	女	42			0	0	0	0	0
姜风伟	监事会召集人	离任	男	57	2012 年 09 月 11 日	2015 年 09 月 10 日	0	0	0	0	0
李纪飞	副总经理	离任	男	59	2012 年 09 月 12 日	2015 年 09 月 11 日	920,000	100,000	0	0	1,020,000
苏秉芬	副总经理	离任	男	54	2012 年 09 月 12 日	2015 年 09 月 11 日	920,000	0	0	0	920,000
牛宜美	财务总监	离任	女	60	2012 年 09 月 12 日	2015 年 09 月 11 日	920,000	100,000	0	0	1,020,000
合计	--	--	--	--	--	--	11,012,800	895,100	0	0	11,907,900

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李娜	副总经理	任免	2015 年 12 月 26 日	副总经理任期届满，现担任公司第六届董事会副董事长。
白懋林	副董事长、常务副总经理	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
张文	董事	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
曹春昱	独立董事	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
刘学恩	独立董事	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
王晨明	独立董事	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
姜风伟	监事会召集人	任期满离任	2015 年 12 月 25 日	任期届满。
曹衍军	监事	任免	2015 年 12 月 25 日	监事任期届满，现担任公司副总经理。
李纪飞	副总经理	任期满离任	2015 年 12 月 26 日	任期届满。
苏秉芬	副总经理	任期满离任	2015 年 12 月 26 日	任期届满。
牛宜美	副总经理	任期满离任	2015 年 12 月 26 日	任期届满。

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责：

### (1) 董事

李洪信先生，现年63岁，大学学历，高级经济师。曾任兖州市造纸厂技术科长、厂长，山东太阳纸业集团总公司、山东太阳纸业集团有限公司董事长等职务。李洪信先生是全国劳动模范、第九届全国人大代表、第十届全国人大代表、全国工商联纸业商会会长、山东省工商联副主席。现任公司第六届董事会董事长、总经理。

李娜女士，现年33岁，法学博士。2011年5月加入本公司，曾任公司副总经理。现任公司第六届董事会副董事长。

刘泽华先生，现年45岁，大学学历，高级工程师。1995年加入公司，历任公司工艺员、技术科长、技术处长、兖州天颐纸业有限公司总经理，公司副总工程师，公司生产经理。现任公司第六届董事会董事、副总经理。

王宗良先生，现年51岁，大学学历，高级会计师。1985年加入本公司，历任公司核算员，财务出纳会计、核算会计，财务处副处长、处长（会计机构负责人）、总经济师、内部审计部门负责人。现任公司第六届董事会董事、副总经理、财务总监。

赵伟先生，现年56岁，本科学历，高级工程师。公司第六届董事会独立董事，现任中国造纸协会副理事长、秘书长。

陈关亭先生，现年53岁，经济学博士，注册会计师。公司第六届董事会独立董事，曾任职山东省审计厅助理审计师、审计师、高级审计师，现任清华大学经济管理学院副教授，并兼任北京国家会计学院教授，财政部、证监会、审计署、银监会、保监会企业内部控制标准委员会咨询专家，国家开发银行风险管理委员会咨询专家等职务。

罗奕先生，现年41岁，经济学硕士。公司第六届董事会独立董事，现任乾源资本投资咨询（北京）有限公司董事总经理。

## （2）监事

吴延民先生，现年61岁，大学学历，会计师，高级经济师。曾受聘为中国管理科学研究院学术委员会特邀研究员，曾担任山东中明会计师事务所有限公司监事会主席。现任公司第六届监事会召集人。

杨林娜女士，现年41岁，大学学历。1999年加入本公司，历任公司营销部记账员、记账科科长、核算部经理、公司第四届和第五届监事会监事。现任公司第六届监事会监事、公司销售核算部经理。

王涛先生，现年40岁，大学学历。1994年加入公司，曾任公司证券部证券事务主管。现任公司第六届监事会监事、证券事务代表。

## （3）高级管理人员

李洪信先生，现任公司第六届董事会董事长、总经理，简历参见本小节“董事”部分。

刘泽华先生，现任公司第六届董事会董事、副总经理，简历参见本小节“董事”部分。

应广东先生，现年51岁，大学学历，高级工程师。曾担任宁波造纸总厂车间主任，宁波中华纸业股份有限公司助理经理、二分厂厂长、生产经理。1999年加入本公司。现任公司副总经理、总工程师。

王宗良先生，现任公司第六届董事会董事、副总经理、财务总监，简历参见本小节“董事”部分。

陈昭军先生，现年54岁，MBA，高级工程师。1988年加入本公司，历任山东省兖州市造纸厂开发部部长、太阳纸业有限公司经理等。现任公司副总经理。

陈文俊先生，现年53岁，大专学历。1989年3月加入公司，历任公司办公室主任、总经理办公室主任、总经理助理、山东太阳白杨科技股份有限公司董事长。现任公司副总经理。

曹衍军先生，现年44岁，大学学历，工程师。1995年加入本公司，历任公司技术处副处长、兖州天颐纸业有限公司经理、



公司兴隆分公司负责人、公司制浆车间经理、公司制浆事业部总监、公司监事。现任公司副总经理。

庞福成先生，现年41岁，大学学历。1995年加入本公司，历任公司总经办科员、企管处副处长、证券部经理、公司证券事务代表。现任公司副总经理、董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

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

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李洪信	兖州天章纸业有限公司	董事长	2000 年 12 月 26 日		否
李洪信	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	执行董事、经理	2008 年 01 月 09 日		否
李洪信	太阳纸业有限公司	董事长	2013 年 03 月 15 日		否
李洪信	兖州永悦纸业有限公司	董事长	2007 年 08 月 07 日		否
李洪信	万国纸业太阳白卡纸有限公司	执行董事	2015 年 10 月 09 日		否
李洪信	山东国际纸业太阳纸板有限公司	执行董事	2015 年 10 月 09 日		否
李洪信	山东万国太阳食品包装材料有限公司	执行董事	2015 年 10 月 09 日		否
李洪信	太阳纸业控股老挝有限责任公司	董事长	2011 年 08 月 11 日		否
李洪信	山东圣浩生物科技有限公司	执行董事	2012 年 11 月 22 日		否
李洪信	山东太阳生活用纸有限公司	执行董事、经理	2013 年 05 月 10 日		否
李洪信	山东太阳宏河纸业有限公司	董事长	2014 年 01 月 28 日		否
李娜	太阳纸业（香港）有限公司	执行董事	2011 年 05 月 26 日		否
刘泽华	济宁市兖州区华茂纸业有限公司	监事	2008 年 01 月 09 日		否
刘泽华	太阳纸业有限公司	监事	2013 年 03 月 15 日		否
刘泽华	兖州天章纸业有限公司	监事	2013 年 03 月 04 日		否

刘泽华	兖州永悦纸业有限公司	监事	2007 年 08 月 07 日		否
刘泽华	山东圣浩生物科技有限公司	经理	2012 年 11 月 22 日		否
刘泽华	山东太阳宏河纸业有限公司	董事、总经理	2014 年 01 月 28 日		否
王宗良	太阳纸业有限公司	董事	2013 年 03 月 15 日		否
王宗良	兖州天章纸业有限公司	副董事长	2013 年 03 月 04 日		否
王宗良	兖州永悦纸业有限公司	副董事长	2013 年 05 月 16 日		否
赵伟	中国造纸协会	副理事长、秘书长	2000 年 02 月 01 日		是
陈关亨	清华大学经济管理学院	副教授	1998 年 09 月 01 日		是
罗奕	乾源资本投资咨询（北京）有限公司	董事总经理	2014 年 04 月 01 日		是
应广东	山东太阳宏河纸业有限公司	董事	2014 年 01 月 28 日		否
曹衍军	山东圣浩生物科技有限公司	监事	2012 年 11 月 22 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员年度薪酬由公司董事会薪酬与考核委员会审核。

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬参照行业平均薪酬水平，根据公司年度经营业绩及经营发展状况，考虑岗位职责及工作业绩等因素确定。

2、根据公司2015年第四次临时股东大会审议，自2016年度起，公司独立董事的津贴水平调整为每年人民币8万元（含税），公司负责独立董事参加会议所发生的差旅费、办公费等履职费用；自2016年度起，公司第六届监事会召集人年度津贴为人民币1.5万元（含税），监事年度津贴为人民币1.2万元（含税）；根据公司第六届董事会第一次会议审议，自2016年度起，确定高级管理人员的薪酬方案，具体情况如下：总经理李洪信先生年薪人民币18万元；副总经理兼总工程师应广东先生年薪人民币45万元；副总经理刘泽华先生年薪人民币38万元；副总经理陈昭军先生年薪人民币16万元；副总经理兼财务总监王宗良先生年薪人民币16万元；副总经理陈文俊先生年薪人民币16万元；副总经理曹衍军先生年薪人民币16万元；副总经理兼董事会秘书庞福成先生年薪人民币16万元。前述高管薪酬均为税前薪酬，其应缴纳的个人所得税由公司代扣代缴；薪酬不包含职工福利费、各项保险费和住房公积金等报酬。公司高级管理人员的年薪将根据行业状况及公司生产经营实际情况进行适当调整。

公司董事、监事、高级管理人员报酬依据绩效考核指标完成情况结合当年的经营业绩完成水平及时支付。

## 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李洪信	董事长、总经理	男	63	现任	15.7	否
李娜	副董事长	女	33	现任	14.07	否
刘泽华	董事、副总经理	男	45	现任	40.66	否
王宗良	董事、副总经理、财务总监	男	51	现任	14.2	否
赵伟	独立董事	男	56	现任	0	否
陈关亨	独立董事	男	53	现任	0	否
罗奕	独立董事	男	41	现任	0	否
吴延民	监事会召集人	男	61	现任	0	否
杨林娜	监事	女	41	现任	12.73	否
王涛	监事	男	40	现任	4.36	否
应广东	副总经理、总工程师	男	51	现任	49.8	否
陈昭军	副总经理	男	54	现任	14.2	否
陈文俊	副总经理	男	53	现任	14.2	否
曹衍军	副总经理	男	44	现任	20.35	否
庞福成	副总经理、董事会秘书	男	41	现任	8.34	否
白懋林	副董事长、常务副总经理	男	48	离任	15.7	否
张文	董事	男	52	离任	5.64	否
曹春昱	独立董事	男	52	离任	5	否
刘学恩	独立董事	男	54	离任	5	否
王晨明	独立董事	女	42	离任	5	否
姜风伟	监事会召集人	男	57	离任	5.61	否
李纪飞	副总经理	男	59	离任	14.2	否
苏秉芬	副总经理	男	54	离任	14.15	否
牛宜美	财务总监	女	60	离任	14.2	否
合计	--	--	--	--	293.11	--

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告	报告期内	报告期内	报告期末	期初持有	本期已解	报告期新	限制性股	期末持有
----	----	----	------	------	------	------	------	------	------	------

		期内可行权股数	已行权股数	已行权股数行权价格（元/股）	市价（元/股）	限制性股票数量	锁股份数量	授予限制性股票数量	票的授予价格（元/股）	限制性股票数量
白懋林	副董事长、常务副总经理(离任)					92	36.8	0	2.237	55.2
刘泽华	董事、副总经理					132	52.8	0	2.237	79.2
张文	董事（离任）					40	16	0	2.237	24
李娜	副董事长					132	52.8	0	2.237	79.2
应广东	副总经理、总工程师					132	52.8	0	2.237	79.2
李纪飞	副总经理（离任）					92	36.8	0	2.237	55.2
苏秉芬	副总经理（离任）					92	36.8	0	2.237	55.2
陈昭军	副总经理					92	36.8	0	2.237	55.2
牛宜美	财务总监（离任）					92	36.8	0	2.237	55.2
王宗良	董事、副总经理、财务总监					92	36.8	0	2.237	55.2
陈文俊	副总经理					92	36.8	0	2.237	55.2
庞福成	副总经理、董事会秘书					20	8	0	2.237	12
合计	--	0	0	--	--	1,100	440	0	--	660

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	3,034
主要子公司在职员工的数量（人）	3,356
在职员工的数量合计（人）	6,390
当期领取薪酬员工总人数（人）	6,390
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	4,981

销售人员	497
技术人员	640
财务人员	48
行政人员	224
合计	6,390
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	26
本科	452
大专	1,564
高中、中专及以下	4,348
合计	6,390

## 2、薪酬政策

公司综合宏观经济环境、行业和经济地区的经济水平以及公司的经营效率，进一步完善薪酬管理体系，为全体员工提供有竞争力的薪酬水平，并对某些特殊岗位薪酬标准做了调整，进一步保障了员工薪酬“对内具有公平性，对外具有竞争力”。在员工福利方面，公司通过优秀班组评选、创新建议奖评选、技能比武、技术人才系列评选等活动和免费旅游、生日大礼包、协调子女入学等福利措施，以“吸引人才、留住人才”为出发点，让人才工作上有作为，名誉上受尊重，经济上得实惠，让人才有地位、有美名、有荣誉，全面构建具有竞争力和激励性的薪酬政策。

## 3、培训计划

为提高公司员工的职业素质、知识水平和岗位胜任能力，从而提升公司整体竞争力，公司因地制宜制订各类培训计划，并组织培训实施及考核。

公司构建了三级一体的培训体系。总部组织新员工进行工艺、安全、质量、环境、职业素养、企业文化、军训等入职岗前培训，各单位组织开展二级公司级培训和三级岗位培训，通过师带徒等方式，努力培养新员工尽快胜任岗位工作。

公司不定期邀请供应商和高等院校知名教授前来，积极开展各类专业技术和管理理念培训，座谈、交流、案例分享、现场演示、论坛、专题讲座等形式各异。公司对业务员、销售代理商进行大客户管理、销售技巧培训。新上项目或技改项目安装调试阶段，数十名外国专家亲临生产车间并肩工作，生产车间边培训边安装边调试，新老员工相结合，学习专业技术，学习技能操作，实践中学习，学习中实践，努力提升技能水平，确保顺利开机。

#### 4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

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

#### 1、关于股东与股东大会

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

#### 2、关于公司与控股股东

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

#### 3、关于董事与董事会

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

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

公司独立董事以《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》为依据，认真勤勉地履行《公司章程》、《公司董事

会议事规则》、《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》规定的职责，积极参加董事会会议，认真审议各项议案，并依照自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，在工作中保持充分的独立性，切实维护了公司和中小股东的利益。

#### 4、关于监事和监事会

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

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

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

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

#### 6、关于相关利益者

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

#### 7、关于信息披露与透明度

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

#### 8、报告期内建立的制度

报告期内,为进一步规范公司分红行为,推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制,保证股东的合理投资回报,增加股利分配决策透明度和可操作性,根据相关规定,并综合考虑公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素,经公司第五届董事会第二十二次会议、2014年年度股东大会审议通过,公司制定了太阳纸业《未来三年(2015-2017年)股东回报规划》。同时在2015年12月份,为切实维护中小投资者合法权益,进一步促进公司重大事项的科学决策,充分保障中小投资者依法行使权利,经公司第五届董事会第二十八次会议、2015年第四次临时股东大会审议通过,公司对公司《公司章程》和《股东大议事规则》进行了修订,并制定了太阳纸业《中小投资者单独计票管理办法》和《征集投票权实施细则》。



## 9、关于投资者关系管理

报告期内，由公司董事会秘书指定专人负责维护投资者关系互动平台并与投资者建立良好的互动关系。同时公司证券部在董事会秘书的带领下，及时回复“互动易”投资者提问，积极接听投资者来电咨询，接待投资者的来访交流，通过建立多样化的投资者交流渠道，使广大投资者能及时、准确的了解公司的经营情况和发展战略，促进投资者对公司的了解和认同。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

### 1、业务独立情况

公司的主营业务独立经营，具备完全的自主运作和风险自担能力，拥有完整的采购、销售、信息、管理以及财务系统，对控股股东及其关联企业不存在依赖关系；公司的投资业务也不存在公司控股股东的干涉和控制行为，已建立和健全了科学有效的投资管理制度，从投资项目的来源、立项到投资决策都形成了完整的议事规则。

### 2、人员独立情况

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

### 3、资产独立情况

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

### 4、机构独立情况

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，未与

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

#### 5、财务独立情况

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

### 三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 四、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	披露索引
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.19%	2015 年 01 月 26 日	2015 年 01 月 27 日	公告编号：2015-006；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2015 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：www.cninfo.com.cn。
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 04 月 17 日	2015 年 04 月 18 日	公告编号：2015-025；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
2014 年年度股东大会	年度股东大会	0.01%	2015 年 05 月 22 日	2015 年 05 月 23 日	公告编号：2015-041；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2014 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：www.cninfo.com.cn。

2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 08 月 11 日	2015 年 08 月 12 日	公告编号：2015-060；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2015 年第三次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。
2015 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.10%	2015 年 12 月 25 日	2015 年 12 月 26 日	公告编号：2015-088；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2015 年第四次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址：www.cninfo.com.cn。

## 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

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
曹春昱	9	9	0	0	0	否
刘学恩	9	9	0	0	0	否
王晨明	9	9	0	0	0	否
赵伟	1	1	0	0	0	否
陈关亨	1	1	0	0	0	否
罗奕	1	1	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		5				

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事在2015年度勤勉尽责，忠实履行独立董事职责，对公司董事会各项议案，在详细了解和与相关人员充分沟通的基础上，发表独立意见、行使职权，对公司各项决策的制定起到了积极的推动作用，并对信息披露等情况进行监督和核查，对报告期内公司发生的股权激励、利润分配、关联交易、担保、对外投资、出售资产等事项出具了独立、公正的独立董事意见，积极有效地履行了独立董事的职责，维护了公司和中小股东的合法权益。同时，公司独立董事还对公司的未来发展规划、规范运作、财务管理等方面提出了合理建议，公司认真听取并根据公司的实际情况采纳独立董事的意见。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

### 1、董事会审计委员会履职情况

#### 1) 审计委员会报告期内召开会议的情况

公司第五届董事会审计委员会由3名董事组成，其中主任委员由专业会计人士王晨明女士担任。报告期内公司董事会审计委员会共召开了6次会议，全体委员均能按时出席会议，会议具体情况如下：

(1) 2015年4月21日，公司董事会审计委员会召开2014年年度会议，会议审议通过了《公司2014年度财务审计报告》、《公司2014年度财务决算报告》、《关于2015年度续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司及支付报酬的议案》、《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》、《公司2014年度内部控制自我评价报告》、《公司2014年度内部审计工作总结及2015年度工作计划》。

(2) 2015年4月26日，公司董事会审计委员会召开2015年第一次会议，会议审议通过了《公司2015年第一季度财务报告》、《2015年第一季度内审工作总结及第二季度工作计划》。

(3) 2015年6月30日，公司董事会审计委员会召开2015年第二次会议，会议审议通过了《2015年第二季度内审工作总结及第三季度工作计划》。

(4) 2015年8月25日，公司董事会审计委员会召开2015年第三次会议，会议审议通过了《公司2015年半年度财务报告》。

(5) 2015年9月30日，公司董事会审计委员会召开2015年第四次会议，会议审议通过了《2015年第三季度内审工作总结及第四季度工作计划》。

(6) 2015年10月28日，公司董事会审计委员会召开2015年第五次会议，会议审议通过了《公司2015年第三季度财务报

告》。

## 2) 审计委员会开展年报工作的情况

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

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

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

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

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

(5) 在了解评价现任年审会计师瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）工作的基础上，对公司续聘会计师事务所提出了建议。

## 2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

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

报告期内，公司第五届董事会薪酬与考核委员会于2015年4月21日召开了2015年第一次会议，会议审议通过了《对公司董事及高级管理人员2014年度工作业绩评价的议案》。

对 2014年年度报告中所披露的公司董事及高级管理人员薪酬的审核意见：

公司薪酬与考核委员根据实际经营状况及董事和高级管理人员的岗位职责和工作业绩情况，对2014年年度报告中披露的董事和高级管理人员的薪酬进行了认真审核，认为：公司董事、高级管理人员均认真履行了工作职责，工作业绩良好，其薪酬的发放符合公司的薪酬方案，公司董事会披露的董事、高级管理人员的薪酬情况与实际相符。

2015年9月9日，公司第五届董事会薪酬与考核委员会召开了2015年第二次会议，会议审议通过了《关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁的议案》。

2015年12月5日，公司第五届董事会薪酬与考核委员会召开了2015年第三次会议，会议审议通过了《关于确定公司第六届董事会独立董事津贴和第六届监事会监事津贴的议案》。

2015年12月26日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会召开了2015年第一次会议，会议审议通过了《关于公司高级管理人员薪酬的议案》。

### 3、董事会提名委员会履职情况

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

报告期内，公司第五届董事会提名委员会于2015年4月21日召开了2015第一次会议，会议审议通过了《关于对公司董事和高级管理人员2014年度履职情况进行评价的议案》。

公司第五届董事会提名委员会依据相关法律法规和公司《章程》、公司《董事会议事规则》的相关规定，认真履行委员会工作职责，通过实地调研、当面访谈、第三方访谈等方式对公司董事及高管在2014年度的履职情况进行了详细考察和分析，委员们一致认为：公司董事和高级管理人员在2014年度均能恪尽职守、兢兢业业，圆满达成年初所下达的经营业绩目标，除完成岗位职责规定的内容外创造性地工作，为公司创造价值，也维护了公司和股东的利益。

2015年12月8日，公司第五届董事会提名委员会召开了2015年第二次会议，会议审议通过了《关于提名公司第六届董事会候选人的议案》。

2015年12月26日，公司第六届董事会提名委员会召开了2015年第一次会议，会议审议通过了《关于推荐公司新一届高级管理人员候选人的议案》。

### 4、董事会战略委员会履职情况

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

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

报告期内，公司第五届董事会战略委员会于2015年12月9日召开2015年度定期会议。会议审议通过了《关于对公司2016年度发展战略及相关经营、投资决策的建议》。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了公正、有效的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，对高级管理人员实行绩效考核。报告期初，分别与高管层确立年度目标责任，落实有关考核指标及相关事项。年终根据公司年度经营业绩等量化指标的实现情况并结合高

级管理人员的年度履职情况、绩效考核结果等因素决定其年度薪酬。报告期内，面临着持续疲软的宏观经济环境和行业景气度持续低迷，公司在坚持合理、公平原则的基础上，支持和鼓励公司员工创新思维，搭建高效科学的经营和管理模式，旨在巩固原有业务的同时，为公司的长远发展发掘新的利润增长点。经董事会下设的薪酬与考核委员会考评，2015年度公司高管人员均认真履行了工作职责，工作业绩良好，其薪酬的发放符合公司的薪酬方案。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016 年 04 月 23 日	
内部控制评价报告全文披露索引	公司《2015 年度内部控制自我评价报告》刊登于公司指定信息披露网站 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：重大缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：（1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重大损失和不利影响；（2）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内为加以改正。（3）外聘会计师发现当期财务报告存在重大错报，而未被公司内部控制发现的。（4）公司审计委员会和公司审计部门对内部控制的监督无效。重要缺陷：公司财务报告内部控制重要缺陷的定性标准：（1）未按照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立防止舞弊和重要的制衡制度和控制措施；（3）财务报告过程中出现单独或多次缺陷，虽然未达到重大缺陷认定标准，但影响到财务报告的真实、	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：非财务报告内部控制重大缺陷，出现下列情形的，认定为重大缺陷：（1）严重违反国家法律、法规或规范性文件的规定；（2）决策程序不科学导致重大决策失误。；（3）重要业务制度缺失或系统性失效；（4）重大或重要缺陷不能得到及时有效整改；（5）安全、环保、质量事故对公司造成重大负面影响的情形；（6）其他对公司造成重大不利影响的情形。非财务报告内部控制重要缺陷，出现下列情形的，认定为重要缺陷：（1）重要业务制度或系统存在缺陷；（2）内部控制发现的重要缺陷未及时整改；（3）其他对公司造成较大不利影响的情形。非财务报告内部控制一般缺陷，出现下列情形的，认定为一般缺陷：（1）一般业务制

	准确目标。一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	度或系统存在缺陷；（2）内部控制发现的一般缺陷未及时整改。
定量标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：（1）符合下列条件之一的，可以认定为重大缺陷：资产总额错报金额大于资产总额的 1%；营业收入错报金额大于营业收入总额的 1%；利润总额错报金额大于利润总额的 5%；（2）符合下列条件之一的，可以认定为重要缺陷：资产总额错报金额大于资产总额的 0.5%而小于或等于资产总额的 1%；营业收入错报金额大于营业收入总额 0.5%而小于或等于营业收入总额的 1%；利润总额错报金额大于利润总额 3%而小于或等于利润总额的 5%；（3）符合下列条件之一的，可以认定为一般缺陷：资产总额错报金额小于或等于资产总额的 0.5%；营业收入错报金额小于或等于营业收入总额的 0.5%；利润总额错报金额小于或等于利润总额的 3%；	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：重大缺陷：直接财产损失在 1000 万元以上且对公司造成重大负面影响。重要缺陷：直接财产损失在 500-1000 万元之间但未对公司造成负面影响。一般缺陷：直接财产损失在 500 万元以下但未对公司造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，山东太阳纸业股份有限公司于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2016 年 04 月 23 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否



## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016 年 04 月 21 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字[2016]37050017 号
注册会计师姓名	江涛、沈晓玮

### 审计报告正文

山东太阳纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业公司”）的财务报表，包括2015年12月31日合并及公司的资产负债表，2015年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东太阳纸业股份有限公司2015年12月31日合并及公司的财务状况以及2015年度合并及公司的经营成果和现金流量。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,527,568,813.95	1,429,505,092.76
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,317,162,371.10	1,057,176,718.10
应收账款	943,250,160.71	689,994,530.07
预付款项	280,125,674.52	316,366,080.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	830,219.27	7,147,377.92
应收股利		
其他应收款	136,983,050.56	43,100,436.99
买入返售金融资产		
存货	1,400,090,080.47	1,124,313,460.39
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	49,500,000.00	
其他流动资产	371,486,533.18	126,930,073.46
流动资产合计	7,026,996,903.76	4,794,533,770.64
非流动资产：		

发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	130,150,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	100,942,858.17	739,472,571.57
投资性房地产		
固定资产	8,625,305,082.54	7,748,528,358.91
在建工程	2,735,168,356.22	1,715,603,933.22
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	529,739,497.83	496,785,613.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,830,578.15	13,986,394.58
递延所得税资产	168,474,621.26	175,551,104.05
其他非流动资产	387,245,594.27	608,793,454.94
非流动资产合计	12,690,856,588.44	11,498,721,431.08
资产总计	19,717,853,492.20	16,293,255,201.72
流动负债：		
短期借款	5,253,751,771.00	4,779,456,327.61
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,075,500.00
衍生金融负债		
应付票据	732,500,000.00	512,000,000.00
应付账款	1,441,186,810.99	1,283,371,145.98
预收款项	165,109,830.81	141,339,137.65
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	40,863,308.29	45,657,657.41

应交税费	154,757,211.90	88,918,437.71
应付利息	67,130,778.80	48,042,946.59
应付股利		
其他应付款	86,452,097.91	116,170,622.83
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,197,916,140.62	680,381,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	9,139,667,950.32	7,698,413,531.78
非流动负债：		
长期借款	1,720,330,292.80	1,007,248,221.75
应付债券	496,682,481.73	796,905,839.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	795,099,108.20	853,029,569.27
长期应付职工薪酬		
专项应付款	136,812,000.00	81,812,000.00
预计负债		
递延收益	35,378,716.30	29,170,493.48
递延所得税负债	207,554.82	1,786,844.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,184,510,153.85	2,769,952,968.45
负债合计	12,324,178,104.17	10,468,366,500.23
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,203,342,734.16	453,393,916.65
减：库存股		
其他综合收益	818,589.28	-35,975,903.80

专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	507,833,861.43	472,132,755.72
一般风险准备		
未分配利润	2,736,925,880.09	2,232,803,354.56
归属于母公司所有者权益合计	6,985,960,997.40	5,421,298,817.57
少数股东权益	407,714,390.63	403,589,883.92
所有者权益合计	7,393,675,388.03	5,824,888,701.49
负债和所有者权益总计	19,717,853,492.20	16,293,255,201.72

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	718,975,622.79	370,378,084.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,252,542,990.35	752,489,516.79
应收账款	446,027,701.22	255,251,686.09
预付款项	242,712,523.19	166,974,235.84
应收利息		614,466.85
应收股利		
其他应收款	2,273,261,683.29	1,340,990,266.51
存货	449,487,576.37	442,774,773.56
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	49,500,000.00	
其他流动资产	686,711,075.01	160,824,891.77
流动资产合计	6,119,219,172.22	3,490,297,922.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	48,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,706,414,940.75	2,628,376,058.90

投资性房地产		
固定资产	4,915,402,905.21	4,103,210,096.08
在建工程		487,123,398.51
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	168,613,989.23	171,213,296.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,911,680.85	5,407,407.37
递延所得税资产	25,569,957.14	34,639,558.95
其他非流动资产	742,581,149.21	488,336,600.14
非流动资产合计	8,609,494,622.39	7,918,306,416.26
资产总计	14,728,713,794.61	11,408,604,338.26
流动负债：		
短期借款	3,284,542,122.48	2,128,194,528.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,075,500.00
衍生金融负债		
应付票据	420,000,000.00	170,000,000.00
应付账款	677,171,842.55	738,623,033.85
预收款项	107,728,726.83	102,810,339.20
应付职工薪酬	5,440,342.75	6,549,803.21
应交税费	144,402,628.05	59,757,513.46
应付利息	61,829,968.73	38,121,190.20
应付股利		
其他应付款	160,215,863.11	50,730,498.82
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,187,004,056.12	662,231,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,048,335,550.62	3,960,094,163.21
非流动负债：		
长期借款	1,454,270,020.80	996,499,868.00

应付债券	496,682,481.73	796,905,839.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	244,654,736.54	396,541,419.49
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	31,357,882.71	23,219,659.93
递延所得税负债		153,616.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,226,965,121.78	2,213,320,403.60
负债合计	8,275,300,672.40	6,173,414,566.81
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,124,572,928.47	374,624,110.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	507,833,861.43	472,132,755.72
未分配利润	2,283,966,399.87	2,089,488,210.33
所有者权益合计	6,453,413,122.21	5,235,189,771.45
负债和所有者权益总计	14,728,713,794.61	11,408,604,338.26

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	10,825,123,852.75	10,457,882,049.10
其中：营业收入	10,825,123,852.75	10,457,882,049.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	9,805,687,625.98	9,730,936,119.31
其中：营业成本	8,292,749,984.65	8,360,893,329.20
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	40,262,715.79	46,710,572.79
销售费用	423,307,664.46	341,882,827.62
管理费用	448,560,734.00	446,043,415.43
财务费用	590,482,527.84	538,931,301.22
资产减值损失	10,323,999.24	-3,525,326.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,075,500.00	-3,075,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-136,167,478.76	-56,329,123.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-131,033,316.84	-56,329,123.59
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	886,344,248.01	667,541,306.20
加：营业外收入	155,640,183.72	38,285,242.07
其中：非流动资产处置利得	4,989,418.80	282,594.33
减：营业外支出	1,510,900.07	22,482,893.89
其中：非流动资产处置损失	641,904.28	21,879,636.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,040,473,531.66	683,343,654.38
减：所得税费用	285,371,655.13	136,394,325.11
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	755,101,876.53	546,949,329.27
归属于母公司所有者的净利润	666,655,393.13	468,814,566.17
少数股东损益	88,446,483.40	78,134,763.10
六、其他综合收益的税后净额	36,794,493.08	1,724,139.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	36,794,493.08	1,724,139.84
（一）以后不能重分类进损益的其		



他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	36,794,493.08	1,724,139.84
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	36,794,493.08	1,724,139.84
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	791,896,369.61	548,673,469.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	703,449,886.21	470,538,706.01
归属于少数股东的综合收益总额	88,446,483.40	78,134,763.10
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.27	0.19
(二)稀释每股收益	0.27	0.19

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

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	6,079,310,153.13	5,869,135,171.68
减：营业成本	4,832,862,695.71	4,867,260,870.24

营业税金及附加	17,418,685.52	28,694,298.24
销售费用	126,358,225.67	117,738,665.90
管理费用	216,239,369.73	216,167,666.86
财务费用	354,935,877.23	340,853,620.19
资产减值损失	8,036,029.49	8,117,761.62
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,075,500.00	-3,075,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-33,279,431.04	73,003,448.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-27,946,431.04	-73,246,551.42
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	493,255,338.74	360,230,237.21
加：营业外收入	86,694,173.18	31,044,457.52
其中：非流动资产处置利得	1,946,194.60	
减：营业外支出	623,778.89	5,717,974.28
其中：非流动资产处置损失	198,846.16	5,424,701.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	579,325,733.03	385,556,720.45
减：所得税费用	222,314,675.89	83,329,150.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	357,011,057.14	302,227,569.77
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	357,011,057.14	302,227,569.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,509,495,871.65	12,721,518,907.33
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	124,819,007.44	59,544,136.92
经营活动现金流入小计	11,634,314,879.09	12,781,063,044.25
购买商品、接受劳务支付的现金	9,555,448,430.26	8,825,367,450.58
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	498,242,115.69	480,051,567.44
支付的各项税费	587,354,711.53	558,013,871.54
支付其他与经营活动有关的现金	307,840,307.43	309,542,577.58
经营活动现金流出小计	10,948,885,564.91	10,172,975,467.14
经营活动产生的现金流量净额	685,429,314.18	2,608,087,577.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	577,200,000.00	
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	16,273,243.27	23,297,696.07
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	198,838.08	
投资活动现金流入小计	593,672,081.35	23,297,696.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,627,004,461.63	1,947,375,769.83
投资支付的现金	130,150,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	36,000,000.00	49,500,000.00
投资活动现金流出小计	2,793,154,461.63	1,996,875,769.83
投资活动产生的现金流量净额	-2,199,482,380.28	-1,973,578,073.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,004,807,479.61	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	31,367,480.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金	10,298,212,698.70	8,996,304,305.92
发行债券收到的现金	495,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	703,940,822.73	604,579,480.00
筹资活动现金流入小计	12,502,461,001.04	9,606,883,785.92
偿还债务支付的现金	9,473,461,200.47	9,550,963,487.96
分配股利、利润或偿付利息支付	495,057,732.94	581,175,549.08

的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		48,750,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	494,502,906.68	664,180,633.86
筹资活动现金流出小计	10,463,021,840.09	10,796,319,670.90
筹资活动产生的现金流量净额	2,039,439,160.95	-1,189,435,884.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,618,449.07	5,885,865.67
五、现金及现金等价物净增加额	547,004,543.92	-549,040,515.96
加：期初现金及现金等价物余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,180,699,710.21	633,695,166.29

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,191,401,834.45	6,492,790,777.58
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	97,574,780.34	36,668,143.42
经营活动现金流入小计	6,288,976,614.79	6,529,458,921.00
购买商品、接受劳务支付的现金	4,986,189,910.65	3,985,654,018.21
支付给职工以及为职工支付的现金	214,105,403.05	239,548,740.60
支付的各项税费	286,080,890.82	330,155,521.12
支付其他与经营活动有关的现金	135,810,963.53	138,665,108.35
经营活动现金流出小计	5,622,187,168.05	4,694,023,388.28
经营活动产生的现金流量净额	666,789,446.74	1,835,435,532.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	913,889,507.55	
取得投资收益收到的现金		146,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,715,547.42	23,953,842.90
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	150,000,000.00	

投资活动现金流入小计	1,072,605,054.97	170,203,842.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	586,971,035.03	689,328,362.46
投资支付的现金	1,141,492,520.44	72,942,201.28
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	1,868,597,845.41	881,284,786.68
投资活动现金流出小计	3,597,061,400.88	1,643,555,350.42
投资活动产生的现金流量净额	-2,524,456,345.91	-1,473,351,507.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	973,439,999.61	
取得借款收到的现金	5,820,992,115.82	3,626,760,835.51
发行债券收到的现金	495,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,289,932,115.43	3,626,760,835.51
偿还债务支付的现金	4,513,563,921.45	3,873,235,561.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	370,499,474.55	386,838,667.20
支付其他与筹资活动有关的现金	206,748,077.16	354,953,172.18
筹资活动现金流出小计	5,090,811,473.16	4,615,027,400.70
筹资活动产生的现金流量净额	2,199,120,642.27	-988,266,565.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,584.81	1,293,854.59
五、现金及现金等价物净增加额	341,436,158.29	-624,888,685.40
加：期初现金及现金等价物余额	183,554,416.52	808,443,101.92
六、期末现金及现金等价物余额	524,990,574.81	183,554,416.52

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
		优先 股	永续 债	其他									

一、上年期末余额	2,298,540.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,298,540.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	238,095,238.00				749,948,817.51		36,794,493.08		35,701,105.71		504,122,525.53	4,124,506.71	1,568,786,686.54
（一）综合收益总额							36,794,493.08				666,655,393.13	88,446,483.40	791,896,369.61
（二）所有者投入和减少资本	238,095,238.00				749,948,817.51							-81,065,533.10	906,978,522.41
1．股东投入的普通股	238,095,238.00				735,373,063.51							-81,065,533.10	892,402,768.41
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					14,575,754.00								14,575,754.00
4．其他													
（三）利润分配									35,701,105.71		-162,532,867.60	-3,256,443.59	-130,088,205.48
1．提取盈余公积									35,701,105.71		-35,701,105.71		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-126,831,761.8		-126,831,761.8

											9		9
4. 其他												-3,256,443.59	-3,256,443.59
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	2,536,635,238.00				1,203,342,734.16		818,589.28	404,694.44	507,833,861.43		2,736,925,880.09	407,714,390.63	7,393,675,388.03

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益												所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,150,000,000.00				1,627,541,151.18		-37,700,043.64	389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.37	430,731,582.06	5,522,083,580.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,150,000,000.00				1,627,541,151.18		-37,700,043.64	389,346.52	441,909,998.74		1,909,211,545.37	430,731,582.06	5,522,083,580.23



	0.00				18						37		23
三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）	1,148, 540.00 0.00				-1,174,1 47,234. 53		1,724,1 39.84	15,347. 92	30,222, 756.98		323,591 ,809.19	-27,141 ,698.14	302,805 ,121.26
（一）综合收益总 额							1,724,1 39.84				468,814 ,566.17	78,134, 763.10	548,673 ,469.11
（二）所有者投入 和减少资本	-1,460 ,000.0 0				-24,147, 234.53							-50,546 ,325.00	-76,153, 559.53
1. 股东投入的普 通股	-1,460 ,000.0 0				-33,361, 791.64							-50,546 ,325.00	-85,368, 116.64
2. 其他权益工具 持有者投入资本													
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额					9,214,5 57.11								9,214,5 57.11
4. 其他													
（三）利润分配									30,222, 756.98		-145,22 2,756.9 8	-54,730 ,136.24	-169,73 0,136.2 4
1. 提取盈余公积									30,222, 756.98		-30,222, 756.98		
2. 提取一般风险 准备													
3. 对所有者（或 股东）的分配											-115,00 0,000.0 0	-51,732 ,902.65	-166,73 2,902.6 5
4. 其他												-2,997, 233.59	-2,997,2 33.59
（四）所有者权益 内部结转	1,150, 000,00 0.00				-1,150,0 00,000. 00								
1. 资本公积转增 资本（或股本）	1,150, 000,00 0.00				-1,150,0 00,000. 00								
2. 盈余公积转增 资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补													

亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								15,347.92					15,347.92
1. 本期提取								15,347.92					15,347.92
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,298,540.00				453,393,916.65		-35,975,903.80	404,694.44	472,132,755.72		2,232,803,354.56	403,589,883.92	5,824,888,701.49

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,298,540,000.00				374,624,110.96			404,694.44	472,132,755.72	2,089,488,210.33	5,235,189,771.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,298,540,000.00				374,624,110.96			404,694.44	472,132,755.72	2,089,488,210.33	5,235,189,771.45
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	238,095,238.00				749,948,817.51				35,701,105.71	194,478,189.54	1,218,223,350.76
（一）综合收益总额										357,011,057.14	357,011,057.14
（二）所有者投入和减少资本	238,095,238.00				749,948,817.51						988,044,055.51
1. 股东投入的普通股	238,095,238.00				735,373,063.51						973,468,301.54

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					14,575,754.00						14,575,754.00
4. 其他											
(三) 利润分配								35,701,105.71	-162,532,867.60		-126,831,761.89
1. 提取盈余公积								35,701,105.71	-35,701,105.71		
2. 对所有者（或股东）的分配									-126,831,761.89		-126,831,761.89
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,536,635,238.00				1,124,572,928.47		404,694.44	507,833,861.43	2,283,966,399.87		6,453,413,122.21

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,150,000,000.00				1,548,771,345.49			389,346.52	441,909,998.74	1,932,483,397.83	5,073,554,088.29

										54	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,150,000,000.00				1,548,771,345.49			389,346.52	441,909,998.74	1,932,483,397.54	5,073,554,088.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,148,540,000.00				-1,174,147,234.53			15,347.92	30,222,756.98	157,004,812.79	161,635,683.16
（一）综合收益总额										302,227,569.77	302,227,569.77
（二）所有者投入和减少资本	-1,460,000.00				-24,147,234.53						-25,607,234.53
1．股东投入的普通股	-1,460,000.00				-33,361,791.64						-34,821,791.64
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					9,214,557.11						9,214,557.11
4．其他											
（三）利润分配									30,222,756.98	-145,222,756.98	-115,000,000.00
1．提取盈余公积									30,222,756.98	-30,222,756.98	
2．对所有者（或股东）的分配										-115,000,000.00	-115,000,000.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	1,150,000,000.00				-1,150,000,000.00						
1．资本公积转增资本（或股本）	1,150,000,000.00				-1,150,000,000.00						
2．盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								15,347.92			15,347.92
1. 本期提取								15,347.92			15,347.92
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,298,540,000.00				374,624,110.96			404,694.44	472,132,755.72	2,089,488,210.33	5,235,189,771.45

### 三、公司基本情况

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于2000年3月28日，经山东省体改委鲁体改函字（2000）第13号文批准，由山东太阳纸业集团有限公司整体变更成立。公司于2000年4月26日获得山东省工商局颁发的3700002800616号企业法人营业执照。股本为201,046,812.00元。发起人股东为兖州市金太阳商贸有限公司（后更名为山东太阳控股集团有限公司）、兖州市新兖镇集体资产经营管理有限公司、兖州市旭东浆纸销售有限公司、兖州市天阳再生资源回收有限公司、兖州市阳光纸制品有限公司，分别占总股本的92.70%、3.80%、2.30%、0.60%、0.60%。

2006年11月6日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]96号文《关于核准山东太阳纸业股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司向社会首次公开发行人民币普通股股票7500万股，并于2006年11月16日在深圳证券交易所中小企业挂牌上市交易，发行后股本总额变更为276,046,812.00元。2007年5月22日经公司2006年度股东大会决议向全体股东每10股送1股红股，以资本公积每10股转增股本2股；2008年5月26日经公司2007年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本4股；2010年5月21日经公司2009年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本6股，以未分配利润每10股送红股4股，分红及转增后公司总股本增至1,004,810,394.00元。

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

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

根据2014年6月6日公司2014年第二次临时股东大会审议过的《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014—2016）（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014—2016）实施考核办法>的议案》、《关于授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》及《关于公司控股股东及实际

控制人近亲属白懋林先生、张文先生、李娜女士、毕赢女士作为股权激励对象的议案》，公司对激励对象授予相应额度的限制性股票，限制性股票来源为公司从二级市场回购本公司股份。公司拟向激励对象授予1,646万股限制性股票，约占激励计划签署时公司股本总额115,000万股的1.43%。根据2014年3月28日公司2013年年度股东大会审议通过的《公司2013年度利润分配预案》，决定以公司总股本115,000万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。该权益分配方案已于2014年5月22日实施完毕。根据激励计划的相关规定，公司董事会根据股东大会的授权，对激励计划中激励对象授予的限制性股票数量变更为3,292万股，占公司股本总额230,000万股的1.43%。根据2014年7月17日公司第五届董事会第十七次会议《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》及《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》的决议，公司原激励对象胡巧忠、付国伶、姜群峰、马少臣、李树林等5人因离职等原因不再符合激励条件，董事会拟对限制性股票首次授予人数和授予数量进行调整，公司拟向激励对象授予限制性股票数量由32,920,000.00股调整为31,460,000.00股，激励对象人数由184人调整为179人，将为5名原激励对象回购的公司股份1,460,000.00股进行注销。减资后，股本变更为2,298,540,000.00元。相关工商登记手续于2014年10月30日完成。

2015年1月29日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]170号），核准公司非公开发行不超过403,225,806.00股新股，于2015年3月13日公司实施了非公开发行股票方案。本次发行新股238,095,238.00股，于2015年3月27日在深交所上市，发行后股本总额变更为2,536,635,238.00元。

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。

本公司总部位于山东省济宁市兖州区西关大街66号。本公司及各子公司主要从事机制纸、纸板制造；纸制品制造、加工；造纸用农产品的收购；建筑材料、五金交电、化工产品（不含化学危险品）销售；货物进出口；9.8万t/a杨木化学机械浆生产销售；热电的生产（不含电力供应，国家法律法规禁止的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经本公司董事会于2016年4月21日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

本公司2015年度纳入合并范围的子公司共10户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加1户，减少1户。详见本附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为

计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

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：

本公司及各子公司主要从事纸浆与纸制品的经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、24“收入”、18“无形资产”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、30“其他”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年12月31日合并及公司的财务状况及2015年度合并及公司的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

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

### 4、记账本位币

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

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### （1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金



流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、13“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

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

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

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

## 10、金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

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

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

#### ②持有至到期投资

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

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

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

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

#### ③贷款和应收款项

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

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

#### ④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在

活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本进行后续计量。

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

### (3) 金融资产减值

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

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

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

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

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

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

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

### (5) 金融负债的分类和计量

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

融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同及贷款承诺

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

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

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

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	60.00%	60.00%
4—5 年	60.00%	60.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

## (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## 12、存货

## (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资及消耗性生物资产等。

## (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出原材料应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本，其他存货领用和发出时按加权平均法计价。

## (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

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

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上

新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单



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

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

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

## 14、固定资产

### （1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）折旧方法

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

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 15、在建工程

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

用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## 16、借款费用

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

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

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

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

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

## 17、生物资产

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

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。

按照林木的郁闭度，本公司将消耗性林木资产分为郁闭前的林木资产和郁闭后的林木资产。

林木资产郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费等可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用予以资本化计入资产成本。林木资产郁闭后发生的日常维护费计入当期费用，因间伐、择伐或抚育更新性质采伐而进行补植所发生的支出，予以资本化计入林木资产成本。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

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

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

## 18、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如发生变更则作为会计估计变更处理。此外,还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的,则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- ③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 19、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括融资租赁咨询服务费(履约成本)等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

### （2）离职后福利的会计处理方法

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

### （3）辞退福利的会计处理方法

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 22、预计负债

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

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

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

## 23、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

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

#### ①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

## ②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

## (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

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

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

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

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

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

## 24、收入

### (1) 商品销售收入

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

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

### (2) 提供劳务收入

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

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并

将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

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

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 25、政府补助

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

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

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债

转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 27、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

#### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

#### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### （2）融资租赁的会计处理方法

#### （1）本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

#### （2）本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### 回购股份

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

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

## 29、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

☐ 适用 ☒ 不适用



## (2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

## 30、其他

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

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

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

### (1) 租赁的归类

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

### (2) 坏账准备计提

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

### (3) 存货跌价准备

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

### (4) 非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### (5) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的

技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （6）递延所得税资产

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

#### （7）所得税

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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%、13%、11%、6%、3%、2%
营业税	按应税营业额计缴营业税。	5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴。	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴。	25%、15%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴。	2%
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税计缴。	1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

## 2、税收优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）和《山东省高新技术企业认定管理办法工作实施意见》（鲁科高字[2008]137号）的有关规定，本公司的控股子公司兖州永悦纸业有限公司2013年度被认定为高新技术企业，2013年12月11日被授予GF201337000178号《高新技术企业证书》，有效期三年，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,384,306.45	3,559,136.02
银行存款	1,157,130,128.54	596,685,780.55
其他货币资金	368,054,378.96	829,260,176.19
合计	1,527,568,813.95	1,429,505,092.76
其中：存放在境外的款项总额	105,853,928.69	102,906,267.32

其他说明

①期末子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司存放在境外的款项总额337,304.82美元，折合人民币2,190,322.58元；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款15,963,965.46美元，折合人民币103,663,606.11元；期末存放在境外的款项总额合计16,301,270.28美元，折合人民币合计105,853,928.69元。

②其他货币资金主要为银行承兑汇票、信用证、保函保证金、贷款保证金和银行汇票存款，其中所有权或使用权受限的金额为346,869,103.74元。所有权或使用权受限的金额中11,147,000.00元用于质押借款，取得长期质押借款13,025,000.00港币（折合人民币10,912,084.50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	2,317,162,371.10	1,057,176,718.10
合计	2,317,162,371.10	1,057,176,718.10

#### （2）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	551,880,557.84

合计	551,880,557.84
----	----------------

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位： 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,586,207,850.64	
合计	2,586,207,850.64	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位： 元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

年末质押的应收票据系以银行承兑汇票作为质押物，取得短期质押借款532,000,000.00元。

### 3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	6,213,691.12	0.61%	6,213,691.12	100.00%						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,015,115,460.62	98.94%	71,865,299.91	7.08%	943,250,160.71	749,199,042.42	99.38%	59,204,512.35	7.90%	689,994,530.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,640,065.31	0.45%	4,640,065.31	100.00%		4,640,065.31	0.62%	4,640,065.31	100.00%	
合计	1,025,969,217.05	100.00%	82,719,056.34	8.06%	943,250,160.71	753,839,107.73	100.00%	63,844,577.66	8.47%	689,994,530.07

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
浙江圣为纸业股份有限公司	6,213,691.12	6,213,691.12	100.00%	涉及诉讼
合计	6,213,691.12	6,213,691.12	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	939,613,042.19	46,980,652.11	5.00%
1 年以内小计	939,613,042.19	46,980,652.11	5.00%
1 至 2 年	43,910,006.14	4,391,000.61	10.00%
2 至 3 年	9,991,603.05	1,998,320.61	20.00%
3 至 4 年	4,853,615.82	2,912,169.49	60.00%
4 至 5 年	2,910,090.82	1,746,054.49	60.00%
5 年以上	13,837,102.60	13,837,102.60	100.00%
合计	1,015,115,460.62	71,865,299.91	

确定该组合依据的说明：

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 18,874,478.68 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 284,523,338.03 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 27.73%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 16,362,494.91 元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
深圳市黄金叶贸易有限公司	应收货款	154,544,312.10	1年以内及1-2年	15.06	7,735,669.15
武汉金源恒商贸有限公司	应收货款	45,694,704.03	1年以内	4.45	2,284,735.20
上海景信纸业有限公司	应收货款	35,106,153.16	1至4年	3.42	3,883,182.12
东莞市隆兴纸业有限公司	应收货款	25,692,964.34	1年以内	2.51	1,284,648.22
深圳市世纪弘博商贸有限公司	应收货款	23,485,204.40	1年以内	2.29	1,174,260.22
合计	—	284,523,338.03	—	27.73	16,362,494.91

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	268,506,324.57	95.85%	305,732,027.58	96.64%
1 至 2 年	11,619,349.95	4.15%	10,634,053.37	3.36%
合计	280,125,674.52	--	316,366,080.95	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本报告期无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 152,242,540.33 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 54.35%。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	预付时间	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
AUSTRALIAN BLUEGUM PLANTATIONS PTY LTD	预付木片款	31,708,829.67	2015年8-12月	11.32

SILENUS INTERNATIONAL CO., LTD	预付木片款	31,505,789.15	2015年8-12月	11.25
KAWASAKI KISEN KAI SHA,LTD	预付运费	30,995,367.73	2015年8-12月	11.06
JEN BEEN CHYI CO.,LTD	预付运费	30,155,125.42	2015年8-12月	10.77
青岛建发纸业有限公司	预付木浆款	27,877,428.36	2015年11-12月	9.95
合计	—	152,242,540.33	—	54.35

## 5、应收利息

### (1) 应收利息分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	830,219.27	7,045,057.29
委托贷款		102,320.63
合计	830,219.27	7,147,377.92

### (2) 重要逾期利息

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

其他说明：

截至2015年12月31日，无逾期利息。

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	176,967,168.31	100.00%	39,984,117.75	22.59%	136,983,050.56	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99
合计	176,967,168.31	100.00%	39,984,117.75	22.59%	136,983,050.56	91,381,390.84	100.00%	48,280,953.85	52.83%	43,100,436.99

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	131,386,087.37	6,569,304.37	5.00%
1 年以内小计	131,386,087.37	6,569,304.37	5.00%
1 至 2 年	6,545,819.61	654,581.96	10.00%
2 至 3 年	3,019,859.82	603,971.96	20.00%
3 至 4 年	4,980,887.21	2,988,532.33	60.00%
4 至 5 年	4,666,967.92	2,800,180.75	60.00%
5 年以上	26,367,546.38	26,367,546.38	100.00%
合计	176,967,168.31	39,984,117.75	

确定该组合依据的说明：

注1：已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

注2：年末余额中账龄为2至3年的其他应收款中含转入的账龄为2至3年预付款项2,957,564.73元。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-8,296,836.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## （3）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收返利	57,675,498.78	24,452,440.81
备用金及借款	5,719,505.52	8,134,601.82
材料款	11,888,603.19	31,069,891.22
设备款	10,337,416.80	2,913,969.98



运费	338,631.51	1,474,089.05
工程款	387,759.50	440,259.50
维修费	375,442.71	337,840.60
股权转让款	73,617,700.00	
其他款项	16,626,610.30	22,558,297.86
合计	176,967,168.31	91,381,390.84

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山东太阳控股集团 有限公司	应收股权转让款	73,617,700.00	1 年以内	41.60%	3,680,885.00
SUZANO TRADING LTD	应收返利	29,269,013.22	1 年以内及 1-2 年	16.54%	1,745,710.78
CMPC CELULOSA S.A.	应收返利	9,857,355.52	1 年以内	5.57%	492,867.78
UPM S.A.	应收返利	5,131,544.68	1 年以内	2.90%	256,577.23
亚太森博（山东）浆 纸有限公司	应收返利	4,716,780.04	1 年以内	2.67%	235,839.00
合计	--	122,592,393.46	--	69.28%	6,411,879.79

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	465,660,317.80		465,660,317.80	337,796,352.44		337,796,352.44
库存商品	499,327,239.18		499,327,239.18	466,824,911.07	5,534,916.63	461,289,994.44
消耗性生物资产	113,689,907.18		113,689,907.18	87,095,328.09		87,095,328.09
自制半成品	102,749,118.34		102,749,118.34	40,390,329.89		40,390,329.89
委托加工物资	218,663,497.97		218,663,497.97	197,741,455.53		197,741,455.53
合计	1,400,090,080.47		1,400,090,080.47	1,129,848,377.02	5,534,916.63	1,124,313,460.39

## (2) 存货跌价准备

单位：元

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

存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品			对外销售

## 8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	49,500,000.00	
合计	49,500,000.00	

其他说明：

## 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未来期间可抵扣的增值税进项税额	310,037,312.75	113,733,846.70
预缴的企业所得税	15,304,857.47	13,196,226.76
待摊费用-利息	10,144,362.96	
银行理财产品	36,000,000.00	
合计	371,486,533.18	126,930,073.46

其他说明：

## 10、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	130,150,000.00		130,150,000.00			

按成本计量的	130,150,000.00		130,150,000.00			
合计	130,150,000.00		130,150,000.00			

## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京智度德普股权投资中心（有限合伙）		48,000,000.00		48,000,000.00					1.15%	
上海通联金融服务有限公司		82,150,000.00		82,150,000.00					6.15%	
合计		130,150,000.00		130,150,000.00					--	

## 11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	215,610,062.54		225,094,586.65	9,484,524.11							
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	437,794,355.78		463,054,165.48	25,259,809.70							
上海东升 新材料有 限公司	86,068,153.25			14,874,704.92						100,942,858.17	

山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司			68,342,55 1.99	68,342,55 1.99							
小计	739,472,5 71.57		756,491,3 04.12	117,961,5 90.72						100,942,8 58.17	
合计	739,472,5 71.57		756,491,3 04.12	117,961,5 90.72						100,942,8 58.17	

其他说明

## 12、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	2,169,191,745.35	9,029,735,579.59	75,465,982.22	207,389,740.81	11,481,783,047.97
2.本期增加金额	250,124,206.68	1,569,611,852.53	12,183,821.95	7,023,669.63	1,838,943,550.79
（1）购置	37,506,510.42	305,715,948.23	12,183,821.95	5,630,059.79	361,036,340.39
（2）在建工程 转入	212,617,696.26	1,263,895,904.30		1,393,609.84	1,477,907,210.40
（3）企业合并 增加					
3.本期减少金额	14,037,469.53	396,316,031.45	13,211,102.67	1,480,664.25	425,045,267.90
（1）处置或报 废	14,037,469.53	396,316,031.45	13,211,102.67	1,480,664.25	425,045,267.90
4.期末余额	2,405,278,482.50	10,203,031,400.67	74,438,701.50	212,932,746.19	12,895,681,330.86
二、累计折旧					
1.期初余额	482,755,082.66	3,105,657,517.34	38,663,933.82	94,343,217.45	3,721,419,751.27
2.本期增加金额	82,005,057.15	618,810,868.88	7,032,978.11	21,034,767.63	728,883,671.77
（1）计提	82,005,057.15	618,810,868.88	7,032,978.11	21,034,767.63	728,883,671.77
3.本期减少金额	7,471,279.92	164,690,651.72	6,612,350.86	1,152,892.22	179,927,174.72
（1）处置或报 废	7,471,279.92	164,690,651.72	6,612,350.86	1,152,892.22	179,927,174.72

4.期末余额	557,288,859.89	3,559,777,734.50	39,084,561.07	114,225,092.86	4,270,376,248.32
三、减值准备					
1.期初余额	6,399,627.11	5,080,863.21	29,810.56	324,636.91	11,834,937.79
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额	6,399,627.11	5,080,863.21	29,810.56	324,636.91	11,834,937.79
（1）处置或报废	6,399,627.11	5,080,863.21	29,810.56	324,636.91	11,834,937.79
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,847,989,622.61	6,643,253,666.17	35,354,140.43	98,707,653.33	8,625,305,082.54
2.期初账面价值	1,680,037,035.58	5,918,997,199.04	36,772,237.84	112,721,886.45	7,748,528,358.91

## （2）通过融资租赁租入的固定资产情况

单位： 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,430,000,000.00	245,408,756.23		1,184,591,243.77

## （3）未办妥产权证书的固定资产情况

单位： 元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
山东太阳生活用纸有限公司厂房	44,802,850.75	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司成品库	9,271,892.22	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司原纸库	4,711,640.80	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司厂房	19,716,227.04	正在办理
合计	78,502,610.81	

其他说明

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

（2）本期固定资产、累计折旧购置增加和处置或报废减少额中包含子公司兖州永悦纸业有限公司融资租赁（售后租回）固定资产年产9.8万吨化学机械浆部分机器设备，出售固定资产减少固定资产原值310,178,516.48元，减少累计折旧88,821,035.85元，租回固定资产增加固定资产原值200,000,000.00元。

（3）所有权受到限制的固定资产情况

于2015年12月31日，账面价值约为327,147,812.86元（原值895,691,795.47元）的机器设备作为300,000,000.00元人民币的短期抵押保证借款（附注七、18）的抵押物。

于2015年12月31日，账面价值约为305,462,698.12元（原值492,681,771.16元）的机器设备作为300,000,000.00元人民币的短期抵押借款（附注七、18）的抵押物。

于2015年12月31日，账面价值约为353,116,763.57元（原值440,663,947.42元）的房屋建筑物与无形资产（详见附注七、14）为抵押，取得长期抵押借款650,000,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款50,000,000.00元人民币）及21,372,000.00美元（折合人民币138,781,219.20元）（其中包含一年内到期的长期借款7,124,000.00美元，折合人民币46,260,406.40元）（详见附注七、27及28）。

### 13、在建工程

#### （1）在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
老挝制浆生产线	68,350,296.63		68,350,296.63	413,743,797.95		413,743,797.95
10000T 木糖醇	189,179,095.01		189,179,095.01	178,406,314.20		178,406,314.20
12 万吨生活用纸	63,457,858.34		63,457,858.34	190,503,967.00		190,503,967.00
30 万吨轻型纸改扩建项目				301,560,513.12		301,560,513.12
年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目	833,939,418.80		833,939,418.80	264,055,987.64		264,055,987.64
造纸固废综合利用发电工程项目				150,537,759.71		150,537,759.71
年产 35 万吨天然纤维素循环经济一体化项目	1,359,498,642.32		1,359,498,642.32	110,956,184.98		110,956,184.98
太阳宏河水处理项目	158,706,497.53		158,706,497.53	44,576,838.02		44,576,838.02
宏河生物质发电项目	59,102,409.69		59,102,409.69	19,187,721.06		19,187,721.06
其他	2,934,137.90		2,934,137.90	42,074,849.54		42,074,849.54
合计	2,735,168,356.22		2,735,168,356.22	1,715,603,933.22		1,715,603,933.22

#### （2）重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余	本期增	本期转	本期其	期末余	工程累	工程进	利息资	其中：本	本期利	资金来
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------	-----	-----

称		额	加金额	入固定 资产金 额	他减少 金额	额	计投入 占预算 比例	度	本化累 计金额	期利息 资本化 金额	息资本 化率	源
老挝制 浆生产 线	1,265,70 0,000.00	413,743, 797.95	55,064,7 37.53		400,458, 238.85	68,350,2 96.63	5.40%	在建				其他
10000T 木糖醇	120,000, 000.00	178,406, 314.20	10,772,7 80.81			189,179, 095.01	157.65%	试生产				其他
12 万吨 生活用 纸	736,800, 000.00	190,503, 967.00	89,126,2 93.84	194,827, 548.12	21,344,8 54.38	63,457,8 58.34	62.09%	部分完 工转资				其他
30 万吨 轻型纸 改扩建 项目	1,000,00 0,000.00	301,560, 513.12	549,555, 887.15	818,723, 068.37	32,393,3 31.90		85.11%	完工转 资	23,912,6 36.40	18,027,4 23.87	5.44%	金融机 构贷款
年产 50 万吨低 克重高 档牛皮 箱板纸 项目	2,392,15 0,000.00	264,055, 987.64	569,883, 431.16			833,939, 418.80	34.86%	在建	15,132,9 97.05	13,244,9 18.87	5.86%	募股资 金
造纸固 废综合 利用发 电工程 项目	250,000, 000.00	150,537, 759.71	103,516, 816.78	254,054, 576.49			101.62%	完工转 资	5,039,34 5.47	2,305,11 9.84	5.67%	金融机 构贷款
年产 35 万吨天 然纤维 素循环 经济一 体化项 目	1,600,00 0,000.00	110,956, 184.98	1,248,54 2,457.34			1,359,49 8,642.32	84.97%	在建	4,397,23 4.46	4,397,23 4.46	4.92%	金融机 构贷款
太阳宏 河水产 处理项 目	340,000, 000.00	44,576,8 38.02	114,129, 659.51			158,706, 497.53	46.68%	在建				其他
宏河生 物质发 电项目	560,000, 000.00	19,187,7 21.06	209,874, 082.70	169,959, 394.07		59,102,4 09.69	40.90%	部分完 工转资				其他
合计	8,264,65 0,000.00	1,673,52 9,083.68	2,950,46 6,146.82	1,437,56 4,587.05	454,196, 425.13	2,732,23 4,218.32	--	--	48,482,2 13.38	37,974,6 97.04		--

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	550,546,386.21			3,874,247.86	554,420,634.07
2.本期增加金额	45,639,808.37			427,350.43	46,067,158.80
(1) 购置	45,639,808.37			427,350.43	46,067,158.80
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	596,186,194.58			4,301,598.29	600,487,792.87
二、累计摊销					
1.期初余额	55,651,406.23			1,983,614.03	57,635,020.26
2.本期增加金额	12,080,545.69			1,032,729.09	13,113,274.78
(1) 计提	12,080,545.69			1,032,729.09	13,113,274.78
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	67,731,951.92			3,016,343.12	70,748,295.04
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	528,454,242.66			1,285,255.17	529,739,497.83
2.期初账面价值	494,894,979.98			1,890,633.83	496,785,613.81

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## （2）未办妥产权证书的土地使用权情况

### （1）所有权受到限制的无形资产情况

于2015年12月31日，账面价值35,789,456.88元的无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为35,789,456.88元的土地使用权为抵押，取得长期抵押保证借款248,000,000.00元人民币（详见附注七、28）。

于2015年12月31日，账面价值372,755,984.18元的无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为372,755,984.18元的土地使用权与固定资产（详见附注七、12）为抵押，取得长期抵押借款650,000,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款50,000,000.00元人民币）及21,372,000.00美元（折合人民币138,781,219.20元）（其中包含一年内到期的长期借款7,124,000.00美元，折合人民币46,260,406.40元）（详见附注七、27及28）。

### （2）报告期无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资租赁咨询服务费（履约成本）	13,014,244.94	4,957,264.96	5,082,329.40		12,889,180.50
品牌授权费	923,742.11		235,849.08		687,893.03
土地租金	48,407.53	231,141.64	26,044.55		253,504.62
合计	13,986,394.58	5,188,406.60	5,344,223.03		13,830,578.15

其他说明

## 16、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	95,493,963.99	23,859,989.59	85,755,326.36	21,002,221.81
内部交易未实现利润	35,549,250.91	8,887,312.73	37,779,200.64	9,444,800.16
可抵扣亏损	467,308,207.35	116,827,051.84	488,549,530.98	122,137,382.76
应付职工薪酬	6,594,714.09	1,589,960.72	7,592,391.74	1,842,131.95
应付未付款	35,568,798.17	8,465,627.30	52,502,041.65	13,063,069.00
递延收益	35,378,716.30	8,844,679.08	29,170,493.48	7,292,623.37
公允价值变动			3,075,500.00	768,875.00
合计	675,893,650.81	168,474,621.26	704,424,484.85	175,551,104.05

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
应收利息	830,219.27	207,554.82	7,147,377.92	1,786,844.48
合计	830,219.27	207,554.82	7,147,377.92	1,786,844.48

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	28,254,985.10	41,167,941.16
可抵扣亏损	80,641,826.41	46,468,345.16
合计	108,896,811.51	87,636,286.32

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年度			
2017 年度			
2018 年度	45,785,359.82	45,785,359.82	
2019 年度	682,985.34	682,985.34	
2020 年度	34,173,481.25		
合计	80,641,826.41	46,468,345.16	--

其他说明：

**17、其他非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款和设备款	111,109,138.45	294,770,185.64
融资租赁（售后租回）保证金	103,250,000.00	97,450,000.00
融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益	172,886,455.82	167,073,269.30
委托贷款	49,500,000.00	49,500,000.00
减：一年内到期部分（见附注七、8）	-49,500,000.00	
合计	387,245,594.27	608,793,454.94

其他说明：

**18、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	532,000,000.00	558,052,800.00
抵押借款	300,000,000.00	
保证借款	2,353,272,626.47	2,502,525,832.92
信用借款	1,768,479,144.53	1,518,877,694.69
抵押保证借款	300,000,000.00	200,000,000.00
合计	5,253,751,771.00	4,779,456,327.61

短期借款分类的说明：

①质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、2。

②抵押保证借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、12，并由山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信及合并范围内关联方提供担保，担保期限为2015年1月6日至2016年12月7日。

③抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、12。

④保证借款中由母公司山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信及合并范围内关联方提供担保的借款金额为2,274,472,535.79元人民币及12,135,039.22美元（折合人民币78,800,090.68元），担保期限为2015年1月20日至2016年12月27日。

**19、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债		3,075,500.00

合计		3,075,500.00
----	--	--------------

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	732,500,000.00	512,000,000.00
合计	732,500,000.00	512,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 21、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,031,664,965.96	1,018,944,843.93
应付工程及设备款	400,086,409.06	248,283,802.76
应付其他款项	9,435,435.97	16,142,499.29
合计	1,441,186,810.99	1,283,371,145.98

## 22、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收纸制品款项	93,973,310.30	88,999,545.31
预收综合服务费	71,133,181.57	48,564,000.12
预收其他款项	3,338.94	3,775,592.22
合计	165,109,830.81	141,339,137.65

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	14,125,806.17	457,486,142.34	458,701,139.45	12,910,809.06
二、离职后福利-设定提存计划	3,648,870.00	41,201,241.53	42,200,350.15	2,649,761.38
三、辞退福利		629,110.00	629,110.00	
五、职工奖励及福利基金	27,882,981.24	4,458,313.54	7,038,556.93	25,302,737.85
合计	45,657,657.41	503,774,807.41	508,569,156.53	40,863,308.29

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,011,094.89	385,500,030.63	386,140,637.72	7,370,487.80
2、职工福利费		39,411,650.21	39,411,650.21	
3、社会保险费		21,253,664.35	21,253,664.35	
其中：医疗保险费		16,290,269.65	16,290,269.65	
工伤保险费		3,062,826.41	3,062,826.41	
生育保险费		1,900,568.29	1,900,568.29	
4、住房公积金	612,951.21	10,578,568.68	10,833,873.84	357,646.05
5、工会经费和职工教育经费	5,501,760.07	742,228.47	1,061,313.33	5,182,675.21
合计	14,125,806.17	457,486,142.34	458,701,139.45	12,910,809.06

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,648,870.00	39,027,265.30	40,026,373.92	2,649,761.38
2、失业保险费		2,173,976.23	2,173,976.23	
合计	3,648,870.00	41,201,241.53	42,200,350.15	2,649,761.38

其他说明：

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

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,405,497.61	23,236,439.40
营业税	191,409.30	266,379.83
企业所得税	139,498,050.04	52,768,543.01
个人所得税	999,396.09	663,860.50
城市维护建设税	725,860.44	1,832,458.13
房产税	3,856,709.52	3,499,150.43
土地使用税	3,878,035.59	3,285,690.64
其他税费	2,202,253.31	3,365,915.77
合计	154,757,211.90	88,918,437.71

其他说明：

## 25、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	53,792,912.70	29,006,027.45
银行借款应付利息	13,337,866.10	19,036,919.14
合计	67,130,778.80	48,042,946.59

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

## 26、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
运费	41,087,839.12	35,637,676.73
应付融资租赁款	7,766,219.97	7,803,792.21
土地补偿款	1,088,064.74	2,109,013.34
借款	600,000.00	22,767,480.00

押金及其他往来款	35,909,974.08	47,852,660.55
合计	86,452,097.91	116,170,622.83

## (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
吴家村	676,128.34	土地补偿款暂存
刘家村	238,595.00	土地补偿款暂存
南关村	173,341.40	土地补偿款暂存
合计	1,088,064.74	--

其他说明

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

## 27、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	398,612,490.90	680,381,756.00
一年内到期的应付债券	799,303,649.72	
合计	1,197,916,140.62	680,381,756.00

其他说明：

## 28、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,912,084.50	10,748,353.75
抵押借款	788,781,219.20	374,367,024.00
保证借款	1,071,249,480.00	1,184,364,600.00
抵押保证借款	248,000,000.00	118,150,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、27）	-398,612,490.90	-680,381,756.00
合计	1,720,330,292.80	1,007,248,221.75

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,参见附注七14,并由本公司、实际控制人李洪信及山东宏河矿业集团有限公司提供担保,担保期限为2015年5月8日至2021年5月8日。

②抵押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注七、12及14。

③质押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注七、1。

④保证借款中由母公司山东太阳控股集团有限公司、实际控制人李洪信及合并范围内关联方提供担保的借款金额为742,584,872.00元人民币(其中包含一年内到期的长期借款291,440,000.00元人民币)及4,040,000.00欧元(折合人民币28,664,608.00元),担保期限为2010年5月21日至2020年12月18日;由非关联方中合中小企业融资担保股份有限公司提供担保的借款金额为300,000,000.00元人民币,担保期限为2015年11月27日至2017年11月2日。

## 29、应付债券

### (1) 应付债券

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
2013 年度第 1 期中期票据	799,303,649.72	796,905,839.47
2015 年度第 1 期中期票据	496,682,481.73	
减: 一年内到期的应付债券(附注七、27)	-799,303,649.72	
合计	496,682,481.73	796,905,839.47

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

单位: 元

2013 年度第 1 期中期票据	800,000,000.00	2013-4-15	3 年	792,800,000.00	796,905,839.47			2,397,810.25			799,303,649.72
2015 年度第 1 期中期票据	500,000,000.00	2015-3-19	3 年	495,500,000.00		495,500,000.00		1,182,481.73			496,682,481.73
小计	1,300,000,000.00			1,288,300,000.00	796,905,839.47	495,500,000.00		3,580,291.98			1,295,986,131.45
减: 一年内到期部分年末余额(附注七、27)	-800,000,000.00	2013-4-15	3 年	-792,800,000.00	-796,905,839.47			-2,397,810.25			-799,303,649.72
合计	--	--	--	495,500,000.00		495,500,000.00		1,182,481.73			496,682,481.73



**(3) 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

2013 年 3 月 8 日获中国银行间市场交易商协会的《接受注册通知书》（中市协注[2013]MTN43 号）注册通过，核定公司发行中期票据注册金额为 8 亿元人民币，期限3年。本公司于2013年4月15日发行中期票据8亿元人民币，采用固定利率形式，票面利率为5.09%，并采用单利法计息，按年付息。2014年9月29日，本公司获中国银行间市场交易商协会的《接受注册通知书》（中市协注[2014]MTN367号）注册通过，核定公司发行中期票据9亿元，期限三年。本公司于2015年3月19日发行中期票据5亿元，采用固定利率形式，票面利率6.30%，并采用单利法计息，按年付息。

**30、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付赵家村村委会款		1,400,000.00
应付交银金融租赁有限责任公司融资租赁款	444,654,736.54	395,141,419.49
应付建信金融租赁有限公司融资租赁款	350,444,371.66	456,488,149.78

其他说明：

**31、专项应付款**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
山东太阳宏河纸业 有限公司八万方污 水处理厂项目	55,152,000.00	55,000,000.00		110,152,000.00	见其他说明（1）
山东太阳宏河纸业 有限公司基础设施 建设资金	26,660,000.00			26,660,000.00	见其他说明（2）
合计	81,812,000.00	55,000,000.00		136,812,000.00	--

其他说明：

（1）根据2013年6月3日召开的中共邹城市第十三届委员会常委会议纪要（13届第44号）及2014年7月16日召开的邹西大

工业板块管理委员会专题会议纪要（[2014]第5号）规定，依照山东太阳宏河纸业有限公司（以下简称“太阳宏河”）和邹城市政府共同审定的厂区污水厂建设预决算报告，邹城市政府负责出资60%，由太阳宏河负责按照一级A标准组织建设日处理8万吨污水处理站一座，其余建设资金企业自行筹集。对于污水处理厂建设资金中邹城市政府出资60%部分，由山东正方实业发展有限公司与山东太阳宏河纸业有限公司共同界定建设范围，并严格审定预决算报告。截至2015年12月31日，太阳宏河已收到山东正方实业发展有限公司拨付的款项110,152,000.00元。

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

### 32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	29,170,493.48	13,900,000.00	7,691,777.18	35,378,716.30	收到的与资产或收益相关的政府拨款
合计	29,170,493.48	13,900,000.00	7,691,777.18	35,378,716.30	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
废水深度处理工程①	5,950,833.55		1,929,999.96		4,020,833.59	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目②	1,691,666.67		350,000.00		1,341,666.67	与资产相关
供电线路建设补助资金③	8,666,666.67		1,300,000.00		7,366,666.67	与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金④	4,061,326.59		338,443.92		3,722,882.67	与资产相关
锅炉机组烟气脱硝工程⑤	4,000,000.00		266,666.64		3,733,333.36	与资产相关
脱硝设施建设项目⑥		3,500,000.00	933,333.33		2,566,666.67	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⑦		5,400,000.00	1,440,000.00		3,960,000.00	与资产相关
创新能力建设项目⑧		5,000,000.00	333,333.33		4,666,666.67	与资产相关

造纸行业生物质主流组分分离与高值利用关键技术研究示范⑨	4,000,000.00			800,000.00	3,200,000.00	与收益相关
化学机械法制浆过程废水近“零排放”技术产业化示范及综合制浆造纸废水深度处理技术研发与产业化示范⑩	800,000.00				800,000.00	与收益相关
合计	29,170,493.48	13,900,000.00	6,891,777.18	800,000.00	35,378,716.30	--

其他说明：

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

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

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

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

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

⑥根据山东省环境保护厅《关于对2014年度国家补助和省级大气污染防治专项资金调整报告的批复》（鲁环函[2014]838号）文件，2015年度公司收到大气污染防治款350万元，专项用于脱硝设施建设项目，自2012年起按15年进行摊销。

⑦根据《工业和信息化部关于下达2015年工业转型升级资金（部门预算）第二批资金计划的通知》（工信部规[2015]463号）文件，2015年度公司收到工业转型升级补助资金540万元，专项用于大型纸机多圆盘过滤白水回收清洁生产示范项目，自2012年起按15年进行摊销。

⑧根据《国家发展改革委办公厅关于做好2013年企业技术中心创新能力建设专项项目有关工作的通知》（发改办高技[2013]3220号）文件，2015年度公司收到创新能力项目款500万元，自2015年起按15年摊销。

⑨根据山东省科学技术厅、山东省财政厅《关于下达2014年山东省自主创新及成果转化专项计划的通知》（鲁科字[2014]136号）文件，2014年度公司收到2014年山东省自主创新及成果转化专项资金400万元，专项用于造纸行业生物质主流组分分离与高值利用关键技术研究示范。2015年该项目与山东大学、齐鲁工业大学进行产学研合作，分别支付给山东大学、齐鲁工业大学40万元，该项目目前正在研发阶段。

⑩根据《国家科技重大专项河流主题淮河流域水质改善与水生态修复技术研究与综合示范项目研究任务合同书》，2014年度公司收到专项研究经费80万元，专项用于化学机械法制浆过程废水近“零排放”技术产业化示范及综合制浆造纸废水深度处理技术研发与产业化示范，该项目目前正在研发阶段。

## 33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,298,540,000.00	238,095,238.00				238,095,238.00	2,536,635,238.00

其他说明：

根据2015年1月26日通过的2015年第一次临时股东大会决议，2015年1月29日经中国证监会核准，公司于2015年3月13日实施了非公开发行股票方案。本次非公开发行人民币普通股（A股）238,095,238.00股，每股面值1元，发行价格为4.20元/股，实际募集资金净额为人民币973,439,999.61元，其中新增注册资本238,095,238.00元，增加资本公积人民币735,373,063.51元。

## 34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	330,518,300.67	735,373,063.51		1,065,891,364.18
其他资本公积	122,875,615.98	14,575,754.00		137,451,369.98
合计	453,393,916.65	749,948,817.51		1,203,342,734.16

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）资本公积-资本溢价本年变动及其原因参见附注七、33。

（2）资本公积-其他资本公积本年变动系公司实施股权激励计划而发生的成本30,156,732.40元冲减资本公积-其他资本公积，该部分成本在等待期内按期转回，本年转回金额14,575,754.00元（2014年转回金额9,214,557.11元）。

## 35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-35,975,903.80	36,794,493.08			36,794,493.08		818,589.28
外币财务报表折算差额	-35,975,903.80	36,794,493.08			36,794,493.08		818,589.28
其他综合收益合计	-35,975,903.80	36,794,493.08			36,794,493.08		818,589.28

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：

## 36、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	472,132,755.72	35,701,105.71		507,833,861.43
合计	472,132,755.72	35,701,105.71		507,833,861.43

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

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

## 38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37
调整后期初未分配利润	2,232,803,354.56	1,909,211,545.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	666,655,393.13	468,814,566.17
减：提取法定盈余公积	35,701,105.71	30,222,756.98
应付普通股股利	126,831,761.89	115,000,000.00
期末未分配利润	2,736,925,880.09	2,232,803,354.56

调整期初未分配利润明细：

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

## 39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,656,762,164.91	8,249,398,803.17	10,343,840,524.77	8,313,042,126.34
其他业务	168,361,687.84	43,351,181.48	114,041,524.33	47,851,202.86
合计	10,825,123,852.75	8,292,749,984.65	10,457,882,049.10	8,360,893,329.20

#### 40、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	2,170,872.31	1,493,596.48
城市维护建设税	20,507,503.41	24,347,429.55
教育费附加	14,395,333.77	15,347,501.12
地方水利建设基金	3,189,006.30	5,521,724.19
出口关税		321.45
合计	40,262,715.79	46,710,572.79

其他说明：

各项营业税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

#### 41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	322,306,935.98	273,336,768.40
业务提成	8,828,917.93	8,734,425.63
职工薪酬	54,967,454.53	37,480,511.72
差旅费	12,526,310.38	10,516,298.45
市场推广费	14,204,009.02	3,531,204.29
其他	10,474,036.62	8,283,619.13
合计	423,307,664.46	341,882,827.62

其他说明：

#### 42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	81,263,346.90	77,951,349.43

折旧费	53,755,344.22	47,796,629.50
税金	39,623,378.34	30,079,376.21
业务招待费	6,159,260.83	6,658,317.52
技术开发费	144,504,662.88	154,664,296.13
排污及水资源费	51,999,358.65	72,579,387.05
土地使用权摊销	12,031,705.93	10,278,734.70
租赁费	7,222,923.07	3,934,705.70
办公费	3,718,886.49	2,163,941.92
咨询服务费	4,065,288.57	2,365,173.72
保险费	2,239,646.96	2,085,462.77
物料消耗	2,946,788.34	1,714,515.13
差旅费	2,567,462.37	2,386,388.85
广告宣传费	626,181.63	1,073,596.74
股权激励成本摊销	14,575,754.00	9,214,557.11
其他	21,260,744.82	21,096,982.95
合计	448,560,734.00	446,043,415.43

其他说明：

#### 43、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	525,991,741.63	538,777,854.41
减：利息收入	23,728,195.47	31,902,385.44
减：利息资本化金额	37,974,697.04	14,060,838.01
汇兑损益	86,722,520.42	15,836,385.91
减：汇兑损益资本化金额		
其他	39,471,158.30	30,280,284.35
合计	590,482,527.84	538,931,301.22

其他说明：

财务费用中其他主要为押汇及信用证手续费、咨询管理费及其他银行手续费等。

#### 44、资产减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、坏账损失	10,323,999.24	-9,060,243.58
二、存货跌价损失		5,534,916.63
合计	10,323,999.24	-3,525,326.95

#### 45、公允价值变动收益

单位：元

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

#### 46、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	14,874,704.92	-56,329,123.59
处置长期股权投资产生的投资收益	-145,908,021.76	
远期结售汇交割产生的投资收益	-5,333,000.00	
银行理财投资收益	198,838.08	
合计	-136,167,478.76	-56,329,123.59

#### 47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	4,989,418.80	282,594.33	4,989,418.80
其中：固定资产处置利得	4,989,418.80	282,594.33	4,989,418.80
政府补助	84,968,380.22	33,077,915.91	84,968,380.22
对联营企业山东万国太阳食品包装材料有限公司土地出资未实现损益本期实现数	62,085,334.42	2,299,456.83	62,085,334.42
赔款收入	470,849.13	1,058,662.41	470,849.13
罚款收入	562,184.01	958,559.46	562,184.01
其他	2,564,017.14	608,053.13	2,564,017.14
合计	155,640,183.72	38,285,242.07	155,640,183.72

计入当期损益的政府补助：



单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
废水深度处理工程	济宁财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,929,999.96	1,929,999.96	与资产相关
供电线路建设补助资金	兖州财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,300,000.00	1,300,000.00	与资产相关
纸品包装搬运机器人生产线项目	济宁科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	350,000.00	1,108,333.33	与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金	新兖镇人民政府	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	338,443.92	338,443.92	与资产相关
15 万吨/年碱性过氧化氢化学机械制浆全过程废液零排放技术与示范	科技部	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,908,838.70	与收益相关
脱硝工程	济宁市环境保护局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	266,666.64		与资产相关
脱硝设施建设项目	山东省环保厅	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	933,333.33		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	工信部	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,440,000.00		与资产相关
创新能力建设项目	山东省发改委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	333,333.33		与资产相关
财政补助资金	各级财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	67,780,603.04	13,982,300.00	与收益相关
污水治理资金	兖州环保局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	9,912,000.00	10,690,000.00	与收益相关

财政贴息	济宁财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		1,700,000.00	与收益相关
奖励基金	各级财政局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	384,000.00	120,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	84,968,380.22	33,077,915.91	--

其他说明：

①财政补助资金本年发生数中包含10,164,700.00元系根据兖州市水利局《关于拨付山东太阳纸业股份有限公司实施节水再利用项目资金请示》（兖水[2015]13号）文件收到的节水再利用项目财政补助资金。

②污水处理资金本年发生数9,912,000.00元系根据济宁市兖州区环境保护局《关于申请污染治理资金的报告》（兖环呈[2015]10号）文件收到的污水处理资金。

#### 48、营业外支出

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	641,904.28	21,879,636.21	641,904.28
其中：固定资产处置损失	641,904.28	21,371,329.83	641,904.28
无形资产处置损失		508,306.38	
对外捐赠	30,000.00	30,000.00	30,000.00
其他	838,995.79	573,257.68	838,995.79
合计	1,510,900.07	22,482,893.89	1,510,900.07

其他说明：

#### 49、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	279,874,462.00	131,669,728.16
递延所得税费用	5,497,193.13	4,724,596.95
合计	285,371,655.13	136,394,325.11

##### （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	1,040,473,531.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	260,118,382.91
子公司适用不同税率的影响	-39,118,209.40
调整以前期间所得税的影响	103,731.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,075,697.93
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	12,497,991.27
额外可扣除费用的影响	-12,208,995.17
其他	61,903,055.69
所得税费用	285,371,655.13

其他说明

## 50、其他综合收益

详见附注七、35。

## 51、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	91,176,603.04	31,292,300.00
利息收入	30,045,354.12	25,626,561.92
其他	3,597,050.28	2,625,275.00
合计	124,819,007.44	59,544,136.92

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	13,259,562.17	8,890,741.03
技术开发费	144,504,662.88	154,664,296.13
业务提成	8,828,917.93	8,734,425.63
业务招待费	6,159,260.83	6,658,317.52
差旅费	15,093,772.75	12,902,687.30

水资源费	10,634,903.50	15,638,155.00
排污及污水处理费	41,364,455.15	56,941,232.05
捐赠及赔偿支出	30,000.00	30,000.00
广告宣传费及市场推广费	14,830,190.65	4,604,801.03
物料消耗	2,946,788.34	1,714,515.13
保险费	2,239,646.96	2,085,462.77
其他	47,948,146.27	36,677,943.99
合计	307,840,307.43	309,542,577.58

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财收益	198,838.08	
合计	198,838.08	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
发放山东国际纸业太阳纸板有限公司委托贷款		49,500,000.00
购买银行理财产品	36,000,000.00	
合计	36,000,000.00	49,500,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁（售后租回）收款	200,000,000.00	500,000,000.00
山东太阳宏河纸业有限公司八万方污水处理厂项目资金	55,000,000.00	55,152,000.00
山东太阳宏河纸业有限公司基础设施建设资金		26,660,000.00
山东宏河矿业集团有限公司借款		22,767,480.00

银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的减少	448,940,822.73	
合计	703,940,822.73	604,579,480.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

## （6）支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿付融资租赁（售后租回）租金本金及利息	318,610,817.45	231,435,638.45
融资租赁保证金及履约成本	14,480,000.00	60,000,000.00
外方撤资款	112,433,013.10	59,529,227.65
融资手续费	26,211,596.13	21,389,543.32
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的增加		287,161,165.20
归还山东宏河矿业集团有限公司借款	22,767,480.00	
回购股票注销股本款		4,665,059.24
合计	494,502,906.68	664,180,633.86

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 52、现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	755,101,876.53	546,949,329.27
加：资产减值准备	10,323,999.24	-3,525,326.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	728,883,671.77	739,897,390.90
无形资产摊销	13,113,274.78	10,788,034.75
长期待摊费用摊销	5,344,223.03	3,466,930.30
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）	-4,347,514.52	21,597,041.88
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-3,075,500.00	3,075,500.00
财务费用（收益以“—”号填列）	482,277,941.66	465,612,235.04

投资损失（收益以“—”号填列）	136,167,478.76	56,329,123.59
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	7,076,482.79	2,937,752.47
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,579,289.66	1,786,844.48
存货的减少（增加以“—”号填列）	-275,776,620.08	212,488,695.71
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,662,294,118.54	217,802,866.90
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	494,213,408.42	349,823,334.06
其他		-20,942,175.29
经营活动产生的现金流量净额	685,429,314.18	2,608,087,577.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
融资租入固定资产	200,000,000.00	500,000,000.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,180,699,710.21	633,695,166.29
减：现金的期初余额	633,695,166.29	1,182,735,682.25
现金及现金等价物净增加额	547,004,543.92	-549,040,515.96

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	120,000,000.00
其中：	--
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	120,000,000.00
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	120,000,000.00

其他说明：

本年7月公司与上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资设立上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙），合伙企业情况如下：营业执照注册号为310110000752623；类型：有限合伙企业；主要经营场所：上海市杨浦区宁武路269号7号楼228室；执行事务合伙人：上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）；实收资本：12,060.00万元，其中公司出资12,000.00万元，持股比例为99.50%，上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）出资60.00万元，持股比例为0.50%；经营范围：投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询（不得从事经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## （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	1,180,699,710.21	633,695,166.29
其中：库存现金	2,384,306.45	3,559,136.02
可随时用于支付的银行存款	1,157,130,128.54	596,685,780.55
可随时用于支付的其他货币资金	21,185,275.22	33,450,249.72
三、期末现金及现金等价物余额	1,180,699,710.21	633,695,166.29

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

### 53、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	346,869,103.74	用于质押借款；银行承兑汇票、信用证、保函保证金和贷款保证金
应收票据	551,880,557.84	用于质押借款
固定资产	985,727,274.55	用于抵押借款
无形资产	408,545,441.06	用于抵押借款
合计	2,293,022,377.19	--

其他说明：

### 54、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	26,276,537.22	6.4936	170,629,322.09
欧元	27,234.85	7.0952	193,236.71
港币	771,083.64	0.83778	645,998.45
应收账款	--	--	
其中：美元	6,568,997.83	6.4936	42,656,444.31
欧元	29,473.04	7.0952	209,117.11
长期借款	--	--	
其中：美元	21,372,000.00	6.4936	138,781,219.20
欧元	4,040,000.00	7.0952	28,664,608.00

港币	13,025,000.00	0.83778	10,912,084.50
其他应收款			
其中：美元	8,555,062.12	6.4936	55,553,151.38
欧元	228,529.44	7.0952	1,621,462.08
港元	119,902.20	0.83778	100,451.67
应付账款			
其中：美元	39,758,146.36	6.4936	258,173,499.20
欧元	66,374.52	7.0952	470,940.49
其他应付款			
其中：美元	219,803.65	6.4936	1,427,316.98
欧元	25,925.75	7.0952	183,948.38
短期借款			
其中：美元	97,985,591.23	6.4936	636,279,235.21

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

√ 适用 □ 不适用

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

## 八、合并范围的变更

### 1、同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

2015年4月22日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过同意兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）吸收合并兖州中天纸业有限公司（以下简称“中天纸业”）并减资，同意天章纸业减少注册资本5,985.00万美元，吸收合并并减资后天章纸业存续，注册资本为7,000.00万美元，投资总额为18,129.00万美元。其中山东太阳纸业股份有限公司出资5,250.00万美元，占注册资本的75.00%；百安国际有限公司出资1,750.00万美元，占注册资本的25.00%。合并完成后，天章纸业存续经营，中天纸业的独立法人资格注销。2015年8月25日济宁市商务局济商务审字[2015]77号《关于同意兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州中天纸业有限公司和减资变更经营范围的批复》，随文换发商外资资审字[2003]0062号外商投资企业批准证书。本次合并属于同一控制下的吸收合并。吸收合并完成后，兖州中天纸业有限公司独立法人资格注销，不再纳入合并范围。本次同一控制下的吸收合并对上市公司业绩无影响。



## 2、其他原因的合并范围变动

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

本年7月公司与上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资设立上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙），合伙企业情况如下：营业执照注册号为310110000752623；类型：有限合伙企业；主要经营场所：上海市杨浦区宁武路269号7号楼228室；执行事务合伙人：上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）；实收资本：12,060.00万元，其中公司出资12,000.00万元，持股比例为99.50%，上海瑞衍投资管理合伙企业（有限合伙）出资60.00万元，持股比例为0.50%；经营范围：投资管理、资产管理、实业投资、投资咨询（不得从事经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本年纳入合并范围。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
太阳纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
兖州天章纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	100.00%		出资设立
兖州永悦纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	75.00%		出资设立
山东太阳生活用纸有限公司	兖州	兖州	制造业	80.00%		出资设立
山东圣浩生物科技有限公司	兖州	兖州	制造业	100.00%		出资设立
山东太阳宏河纸业有限公司	邹城	邹城	制造业	96.55%		出资设立
太阳纸业控股老挝有限责任公司	老挝	老挝	种植、制造业	100.00%		出资设立
太阳纸业（香港）有限公司	香港	香港	纸浆和纸制品的贸易	100.00%		出资设立
上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理	99.50%		出资设立

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
太阳纸业有限公司	25.00%	-4,126,568.34		-15,446,841.21
兖州天章纸业有限公司	25.00%	12,163,256.48		161,187,692.50
兖州永悦纸业有限公司	25.00%	80,596,978.64		227,267,501.51
山东太阳生活用纸有限公司	20.00%	-2,973,676.95		-2,133,400.06
山东太阳宏河纸业有限公司	3.45%	-466,635.10		36,242,752.81

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
太阳纸业有限公司	445,122,723.62	425,591,892.63	870,714,616.25	932,501,981.11		932,501,981.11	263,950,891.40	431,163,040.33	695,113,931.73	740,395,023.24		740,395,023.24
兖州天章纸业有限公司	2,148,120,663.03	1,101,679,304.19	3,249,799,967.22	2,601,108,914.61	4,020,833.59	2,605,129,748.20	984,968,758.12	383,007,713.09	1,367,976,471.21	925,724,867.34	5,950,833.55	931,675,700.89
兖州永悦纸业有限公司	787,106,490.82	1,266,983,205.81	2,054,089,696.63	938,605,576.49	200,000,000.00	1,138,605,576.49	334,668,126.22	1,338,382,952.08	1,673,051,078.30	1,079,954,872.76		1,079,954,872.76
山东太阳生活用纸有限公司	286,457,706.46	515,279,430.36	801,737,136.82	812,404,137.09		812,404,137.09	135,211,743.35	467,358,760.45	602,570,503.80	598,369,119.32		598,369,119.32
山东太阳宏河纸业有限公司	608,350,052.94	2,701,880,071.86	3,310,230,124.80	1,357,204,428.19	902,872,272.00	2,260,076,700.19	6,678,617.80	513,647,024.80	520,325,642.60	379,094,563.49	81,812,000.00	460,906,563.49

单位：元

子公司名称	本期发生额	上期发生额
-------	-------	-------

	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
太阳纸业有限公司	967,274,679.90	-16,506,273.35	-16,506,273.35	-7,228,191.72	663,809,573.68	1,751,921.35	1,751,921.35	-282,916,328.10
兖州天章纸业有限公司	2,177,845,927.70	33,331,159.90	33,331,159.90	320,864,914.92	2,171,430,286.00	17,855,647.91	17,855,647.91	828,305,987.05
兖州永悦纸业有限公司	1,831,574,602.89	325,644,358.19	325,644,358.19	29,298,115.35	1,778,746,634.48	259,376,881.43	259,376,881.43	-551,721,878.52
山东太阳生活用纸有限公司	591,364,701.23	-14,868,384.75	-14,868,384.75	-106,620,123.17	176,759,687.70	-19,439,010.78	-19,439,010.78	-36,734,828.30
山东太阳宏河纸业有限公司	78,247.45	-13,525,654.94	-13,525,654.94	-77,248,262.62		-580,920.89	-580,920.89	-1,387,179.69

## 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	上海	制造业	25.00%		权益法

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	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	381,524,835.69	322,267,292.56
非流动资产	276,007,651.13	258,452,681.91
资产合计	657,532,486.82	580,719,974.47
流动负债	204,817,392.06	191,105,126.20
非流动负债	20,034,149.25	20,370,465.04
负债合计	224,851,541.31	211,475,591.24
少数股东权益	28,909,512.83	24,971,770.26
归属于母公司股东权益	403,771,432.68	344,272,612.97
按持股比例计算的净资产份额	100,942,858.17	86,068,153.24

对联营企业权益投资的账面价值	100,942,858.17	86,068,153.25
营业收入	466,693,521.92	473,682,101.64
净利润	63,436,562.28	53,869,631.97
综合收益总额	63,436,562.28	53,869,631.97
归属于母公司所有者的净利润	59,498,819.71	52,799,129.02

## 十、与金融工具相关的风险

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

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

### （一）风险管理目标和政策

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

#### 1、市场风险

##### （1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元或港币有关，除本公司及几个下属子公司以美元、欧元或港币进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2015年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、欧元或港币余额外，本公司的其他资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末数	年初数
货币资金		
其中：美元	26,276,537.22	54,186,864.51
欧元	27,234.85	37,719.84
港币	771,083.64	872,961.01
应收账款		
其中：美元	6,568,997.83	41,900,630.62
欧元	29,473.04	
预付款项		
其中：美元	91,093.67	2,177,811.26
其他应收款		
其中：美元	8,555,062.12	4,325,876.49
欧元	228,529.44	
港元	119,902.20	113,289.20
存货		
其中：美元	51,212,797.02	46,638,583.40

固定资产		
其中：美元	6,441,612.14	6,612,665.88
在建工程		
其中：美元	10,977,644.84	68,244,560.88
长期待摊费用		
其中：美元	39,039.45	7,911.02
其他非流动资产		
其中：美元	11,615.00	20,614.40
应付账款		
其中：美元	39,758,146.36	4,447,496.37
欧元	66,374.52	11,751.00
预收账款		
其中：美元	4,275,324.79	5,337,856.47
其他应付款		
其中：美元	219,803.65	27,872.08
欧元	25,925.75	25,925.75
应付职工薪酬		
其中：美元	14,012.67	11,476.29
应交税费		
其中：美元	105,098.95	675,192.97
短期借款		
其中：美元	97,985,591.23	260,745,189.10
长期借款		
其中：美元	21,372,000.00	28,496,000.00
欧元	4,040,000.00	
港元	13,025,000.00	13,625,000.00

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

## （2）利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注七、18及28）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。浮动利率银行借款主要涉及到币种为美元的外币借款，本公司密切关注美元不同期限的同业拆借利率的变化，适时调整外币借款金额，以弱化利率波动对本公司利润的影响。

## （3）其他价格风险

无。

## 2、信用风险

2015年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收账款，详见本附注七、3。

### 3、流动风险

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

本公司将银行借款作为主要资金来源。2015年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币11,833,425,381.96元（2014年12月31日：人民币9,038,421,288.07元）。

截至2015年12月31日，本公司流动资产合计为70.27亿元，流动负债合计为91.40亿元，流动比率为0.77，较2014年流动比率0.62有所上升。近几年流动比率偏低的原因是公司近年来将部分自有资金用于项目建设，投资金额过大，部分项目尚处在建设期，尚未产生销售收入。2016年2月26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向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕295号），核准公司面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币20亿元公司债券。2016年4月5日，公司发行公司债券（16太阳01），面值为10亿元，扣除各项发行费用后实际收到金额为995,000,000.00元，预计2016年度流动比例会逐渐提高。

#### （二）金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币4,278,914,312.29元（上年度：人民币4,264,325,445.59元），发生的贴现费用为人民币84,185,212.95元（上年度：人民币94,774,089.91元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于2015年12月31日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币1,760,322,863.47元（2014年12月31日：人民币1,933,411,355.69元）。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东太阳控股集团 有限公司	兖州	对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发、物业管理	7,948.00	55.88%	55.88%

本企业最终控制方是山东太阳控股集团有限公司的第一大股东李洪信先生。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

#### 4、其他关联方情况

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

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	255,515,860.19	300,000,000.00	否	246,099,216.20
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料	886,088.27	10,000,000.00	否	1,522,078.60
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	325,006.05	10,000,000.00	否	1,029,433.09
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	634,419.90	10,000,000.00	否	1,047,152.55
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务劳务	615,093.68	3,000,000.00	否	868,004.80

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东圣德国际酒店有限公司	销电、蒸汽及纸制品等	4,568,551.42	4,585,370.99
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽及材料等	49,049,845.67	46,476,505.97
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽及浆等	241,290,447.56	597,944,782.96
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽及浆等	225,656,241.65	315,804,008.03
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽及浆等	914,856,296.42	758,333,648.29
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	977,705.14	615,150.71
山东太阳控股集团有限公司	销材料及纸制品	7,069.17	37,077.08

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

①本公司租赁山东太阳控股集团有限公司（原兖州市金太阳投资有限公司）位于银河路1号的土地61,330.00平方米，合同约定租赁期限从2003年3月3日起50年，租金免收。

②2014年12月8日公司与山东太阳控股集团有限公司（原兖州市金太阳投资有限公司）签订土地租赁合同租赁位于银河路1号的土地78,119.30元平方米（约117.18亩），租赁期5年，从2015年1月1日起，每年租金每亩1万元。2015年度、2014年度公司分别支付1,171,800.00元。

## (3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

①截至2015年12月31日，山东太阳控股集团有限公司为本公司及子公司2,872,997,135.79元人民币、4,324,791.94美元的借款、501,000,000.00元银行承兑汇票、562,869,329.32元人民币信用证、58,486,099.90美元信用证及1,112,820.48欧元信用证提供了担保。其中720,000,000.00元人民币借款、3,654,826.50美元借款、206,000,000.00元银行承兑汇票、275,796,457.20元人民币信用证、16,062,548.52美元信用证及725,320.48欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司与李洪信先生共同担保；213,472,535.79元人民币借款、669,965.44美元借款、83,342,172.12元人民币信用证、13,298,732.00美元信用证及360,000.00欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司与本公司的子公司共同担保；200,000,000.00元人民币借款及134,713.54美元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及本公司的子公司共同担保。

②截至2015年12月31日，公司实际控制人李洪信先生为本公司及子公司1,526,060,272.00元人民币借款4,822,455.82美元借款、4,040,000.00欧元借款、206,000,000.00元银行承兑汇票、275,796,457.20元人民币信用证、16,197,262.06美元信用证及725,320.48欧元信用证提供了担保。其中720,000,000.00元人民币借款、3,654,826.50美元借款、206,000,000.00元银行承兑汇票、275,796,457.20元人民币信用证、16,062,548.52美元信用证及725,320.48欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司与李洪信先生共同担保；296,060,272.00元人民币借款由李洪信先生与本公司的子公司共同担保；200,000,000.00元人民币借款及134,713.54美元信用证由山东太阳控股集团有限公司、李洪信先生及本公司的子公司共同担保。

③公司控股股东山东太阳控股集团有限公司为公司与交银金融租赁有限责任公司签订融资租赁合同项下的全部债务提



供连带责任担保；公司控股股东山东太阳控股集团有限公司和实际控制人李洪信先生为本公司的子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司与建信金融租赁有限公司签订融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任担保。详见附注十三、1。

#### (4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,654,400.00	2,722,500.00

#### (5) 其他关联交易

##### ①商标许可协议

公司与万国纸业太阳白卡纸有限公司签订商标许可协议，自2006年10月起，许可万国纸业太阳白卡纸有限公司在生产和销售的纸品上使用商标，并按照全部纸品销售净额的0.5%收取许可费，2015年度收取5,124,765.89元，2014年度收取7,513,801.26元。

##### ②综合服务

根据本公司与国际纸业（亚洲）有限公司签订的《合作经营合同》，为确保双方投资的万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东国际纸业太阳纸板有限公司及山东万国太阳食品包装材料有限公司（以下简称“三家白卡纸公司”）的成功运作，本公司向其提供若干服务，主要包括销售电及蒸汽、提供水处理、保安服务、办公楼租赁等各项综合服务。

2015年8月12日，公司与山东太阳控股集团有限公司签订《股权转让协议》，公司将其持有的三家白卡纸公司45.0%的股权全部转让给山东太阳控股集团有限公司持有；2015年9月28日，山东太阳控股集团有限公司与英特奈国际纸业投资（上海）有限公司（注：英特奈国际纸业投资（上海）有限公司为国际纸业（亚洲）有限公司的全资子公司，2011年11月，万国纸业太阳白卡纸有限公司、山东国际纸业太阳纸板有限公司的外方股东全部变更为英特奈国际纸业投资（上海）有限公司；山东万国太阳食品包装材料有限公司于2011年12月5日设立，外方股东是英特奈国际纸业投资（上海）有限公司）签订《股权转让协议》，英特奈国际纸业投资（上海）有限公司将其持有的三家白卡纸公司55.0%的股权全部转让给山东太阳控股集团有限公司持有。三家白卡纸公司均成为山东太阳控股集团有限公司的全资子公司。

山东太阳控股集团有限公司承继本公司与国际纸业（亚洲）有限公司签订的《合作经营合同》，将继续履行《商品及服务协议》等，2015年度、2014年度分别收取水处理、租赁费等综合服务费56,711,190.06元、55,346,631.36元。

##### ③委托贷款

2014年，公司委托兴业银行济宁分行向山东国际纸业太阳纸板有限公司发放贷款人民币4,950.00万元，用于补充山东国际纸业太阳纸板有限公司的的日常营运资金，借款期限二十四个月，自2014年9月17日至2016年9月17日止，借款利率为6.765%，公司2015年度、2014年度分别确认利息收入3,292,863.78元、985,998.76元。

##### ④股权转让

2015年8月12日，公司与山东太阳控股集团有限公司签订《股权转让协议》，根据北京大正海地人资产评估有限公司出具的《山东太阳纸业股份有限公司拟转让所持有的山东国际纸业太阳纸板有限公司45%股权项目资产评估报告》（大正海地人评报字[2015]第193B号），将山东国际纸业太阳纸板有限公司45%的股权以评估价值41,658.93万元转让给山东太阳控股集团有限公司。

2015年8月12日，公司与山东太阳控股集团有限公司签订《股权转让协议》，根据北京大正海地人资产评估有限公司出具的《山东太阳纸业股份有限公司拟转让所持有的万国纸业太阳白卡纸有限公司45%股权项目资产评估报告》（大正海地人评报字[2015]第195B号），将万国纸业太阳白卡纸有限公司45%的股权以评估价值23,223.52万元转让给山东太阳控股集团有限公司。

2015年8月12日，公司与山东太阳控股集团有限公司签订《股权转让协议》，根据北京大正海地人资产评估有限公司出具的《山东太阳纸业股份有限公司拟转让所持有的山东万国太阳食品包装材料有限公司45%股权项目资产评估报告》（大正海地人评报字[2015]第194B号），将山东万国太阳食品包装材料有限公司45%的股权以评估价值199.32万元转让给山东太阳控

股集团有限公司。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东圣德国际酒店有限公司	762,749.80	38,137.49	736,417.50	36,820.88
应收账款	山东国际纸业太阳纸板有限公司			14,889,830.99	744,491.55
应收账款	合计	762,749.80	38,137.49	15,626,248.49	781,312.43
应收票据	上海东升新材料有限公司	1,120,000.00			
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	11,281,792.19		25,993,674.35	
应收票据	山东国际纸业太阳纸板有限公司	16,264,243.50		23,899,772.84	
应收票据	山东万国太阳食品包装材料有限公司	325,519,002.68		21,779,852.82	
应收票据	合计	354,185,038.37		71,673,300.01	
其他应收款	山东太阳控股集团有限公司	73,617,700.00	3,680,885.00		
其他应收款	合计	73,617,700.00	3,680,885.00		

### (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	72,018,969.20	73,822,851.30
应付账款	合计	72,018,969.20	73,822,851.30
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有限公司	28,988,618.18	32,404,298.53
预收款项	山东国际纸业太阳纸板有限公司	27,550,725.83	
预收款项	山东万国太阳食品包装材料有限公司	14,593,837.56	16,159,701.59

预收款项	合计	71,133,181.57	48,564,000.12
------	----	---------------	---------------

## 十二、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	12,062,692.96
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

### 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	本计划限制性股票来源为公司从二级市场回购本公司股份，授予价格为公司从二级市场回购股票的平均价格的70%。
可行权权益工具数量的确定依据	在激励计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，若太阳纸业发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜，限制性股票数量将做相应的调整。本计划有效期4年，自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。限制性股票授予后即行锁定，激励对象获授的全部限制性股票适用不同的锁定期，分别为1年、2年和3年，均自授予之日起计。激励对象持有的限制性股票自授予日起满12个月后，在满足本计划解锁条件的情况下，分三次分别按照40%、40%、20%的比例解锁，本计划有效期届满后，激励对象已获授但尚未解锁的股票由公司授予价格回购并予以注销。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	23,790,311.11
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	14,575,754.00

其他说明

### 3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

#### 4、股份支付的修改、终止情况

无

#### 5、其他

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

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

公司于2014年7月17日召开的第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》及《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》，确定2014年7月18日为授予日，对激励对象授予相应额度的限制性股票。为实施股权激励计划，自2014年6月16日至2014年7月15日，公司利用自有资金人民币105,187,500.02元从二级市场回购公司股票3,292万股，占公司股本总额的1.43%；本次股份回购的最高成交价格为3.32元/股，最低成交价格为2.96元/股，平均成交价格为3.195元/股。鉴于近期公司部分激励对象因离职等原因，不再满足成为股权激励对象的条件，公司对激励对象人数及授予数量进行调整，调整后，公司拟向激励对象授予限制性股票数量由3,292万股变更为3,146万股，激励对象人数由184人变更为179人。公司为5名原激励对象回购公司股份1,460,000.00股，支付的自有资金4,665,059.24元，其中：1,460,000.00元减少股本，3,205,059.24元冲减资本公积-资本溢价，该事项已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年9月29日出具的瑞华验字[2014]第37050006号验资报告审验。截至2014年7月25日止，公司指定的认购资金账户已收到179名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金70,365,708.38元，该事项已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年7月25日出具的瑞华验字[2014]37050004号验资报告审验。因实施本次股权激励计划而发生的成本30,156,732.40元冲减资本公积-其他资本公积，该部分成本在等待期内按期转回，2014年转回金额9,214,557.11元，2015年转回金额14,575,754.00元。

### 十三、承诺及或有事项

#### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

（1）根据2009年12月14日经老挝人民民主共和国投资计划部首次批准的及2010年3月31日修改的外商投资许可书，2009年12月29日老挝人民民主共和国商务部颁发的营业执照，公司在老挝设立的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司注册资本6,000.00万美元，总投资额19,977.00万美元。截至2015年12月31日公司已支付投资款87,741,470.49美元。

(2) 截至2015年12月31日, 本公司及子公司为采购材料及设备开立尚未结算的信用证金额为1, 210, 267, 389. 88元人民币、102, 757, 679. 98美元、18, 300, 822. 48欧元。

(3) 经公司2012年2月8日第四届董事会二十二次会议审议通过, 公司于2012年3月1日与交银金融租赁有限责任公司(简称“交银公司”)签订《融资租赁合同》(回租), 将原值为895, 680, 451. 46元的部分纸机设备以730, 000, 000. 00元的价格转让给交银公司, 再由交银公司出租给公司使用; 所有权自交银公司支付转让价款后属于交银公司, 公司在租赁期内只享有使用权, 租赁期限60个月, 租金总额883, 190, 128. 70元, 由于利率变动, 租金总额变为874, 720, 145. 88元。在公司付清租金等款项(包括可能产生的违约金、赔偿金等)后, 租赁物由公司按合同所列名义货价留购(名义货价: 1元)。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。截至2015年12月31日, 以后年度将支付的最低租赁付款额258, 628, 497. 88元, 融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额13, 621, 836. 99元, 在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

(4) 经公司2014年2月26日第五届董事会第十二次会议审议通过, 公司的子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司(简称“华茂纸业”)于2014年3月28日与建信金融租赁有限公司(简称“建信公司”)签订《融资租赁合同》(回租), 将原值为285, 927, 355. 53元的部分纸机设备以200, 000, 000. 00元的价格转让给建信公司, 再由建信公司出租给华茂纸业使用; 所有权自建信公司支付转让价款后属于建信公司, 华茂纸业在租赁期内只享有使用权, 租赁期限60个月, 租金总额235, 572, 418. 00元, 由于利率变动, 租金总额变为233, 922, 406. 33元。在华茂纸业付清租金等款项(包括可能产生的违约金、赔偿金等)后, 租赁物的所有权自动转移至华茂纸业。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)和实际控制人李洪信先生对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。截至2015年12月31日, 以后年度将支付的最低租赁付款额151, 860, 298. 07元, 融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额15, 021, 008. 69元, 在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

(5) 经公司2014年6月30日第五届董事会第十六次会议审议通过, 公司的子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司(简称“华茂纸业”)于2014年9月5日与建信金融租赁有限公司(简称“建信公司”)签订《融资租赁合同》(回租), 将原值为447, 031, 427. 21元的部分纸机设备以300, 000, 000. 00元的价格转让给建信公司, 再由建信公司出租给华茂纸业使用; 所有权自建信公司支付转让价款后属于建信公司, 华茂纸业在租赁期内只享有使用权, 租赁期限48个月, 租金总额342, 187, 499. 68元, 由于利率变动, 租金总额变为339, 940, 042. 33元。在华茂纸业付清租金等款项(包括可能产生的违约金、赔偿金等)后, 租赁物的所有权自动转移至华茂纸业。该融资租赁合同由公司控股股东山东太阳控股集团有限公司(原兖州市金太阳投资有限公司)和实际控制人李洪信先生对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。截至2015年12月31日, 以后年度将支付的最低租赁付款额233, 605, 770. 64元, 融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额20, 000, 688. 36元, 在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

(6) 经公司2015年7月21日第五届董事会第二十四次会议审议通过, 公司的子公司兖州永悦纸业有限公司(简称“永悦纸业”)于2015年8月17日与交银金融租赁有限责任公司(简称“交银公司”)签订《融资租赁合同》(回租), 将原值为310, 178, 516. 48元的部分纸浆生产设备以200, 000, 000. 00元的价格转让给交银公司, 再由交银公司出租给永悦纸业使用; 所有权自交银公司支付转让价款后属于交银公司, 永悦纸业在租赁期内只享有使用权, 租赁期限36个月, 租金总额217, 241, 052. 00元, 由于利率变动, 租金总额变为216, 384, 836. 09元。在永悦纸业付清租金等款项(包括可能产生的违约金、赔偿金等)后, 租赁物的所有权自动转移至永悦纸业。该融资租赁合同由本公司及实际控制人李洪信先生对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。截至2015年12月31日, 以后年度将支付的最低租赁付款额216, 384, 836. 09元, 融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额16, 384, 836. 09元, 在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截至2015年12月31日, 本公司为合并范围内子公司472, 060, 272. 00元人民币银行借款、16, 348, 780. 00欧元进口信用证提供担保, 担保期限为2015年4月29日至2021年5月8日。

(2) 截至2015年12月31日, 本公司为境外子公司太阳纸业(香港)有限公司出具保函担保250, 000, 000. 00元人民币(本

年度实际使用额度为：28,827,790.00美元贸易融资）、30,000,000.00美元跨境担保（本年度实际使用8,983,819.55美元贸易融资），担保期限为2015年8月1日至2018年7月31日。

（3）截至2015年12月31日，本公司为合并范围内子公司200,000,000.00元人民币融资租赁业务提供担保，担保期限为2015年8月17日至2018年8月15日。

（4）截至2015年12月31日，本公司合并范围子公司为本公司523,472,535.79元人民币银行借款、669,965.44美元银行借款及13,433,445.54美元信用证、83,342,172.12元人民币信用证、360,000.00欧元信用证提供担保，担保期限为2010年7月1日至2017年6月23日。

（5）截至2015年12月31日，除上述所述事项外本公司无需要披露的其他或有事项。

### 3、其他

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	经公司 2015 年 12 月 9 日召开的第五届董事会第二十八次会议和 2015 年 12 月 25 日召开的 2015 年第四次临时股东大会审议并通过了《关于公司公开发行公司债券方案的议案》，本次公开发行公司债券的规模为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），面向符合相关法律法规规定的合格投资者公开发行，不向公司原股东优先配售。本次债券的票面利率为固定利率，具体由公司与主承销商根据市场情况询价协商确定。本次公司债券发行所募集资金，拟用于补充流动资金和调整债务结构。本次公司债券为无担保债券。本次发行采用公开发行的方式发行。本次公司债券在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或者分期发行的方式。公司在本次发行结束后，在满足上市条件的前提下，将向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。本次发行公司债券申请的有效期为本议案自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。提请股东大会授权公司董事会在本次公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。2016 年 2 月 26 日，山东太阳纸业股份有限公司(以下简称“公司”)收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准山东太阳纸业股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕295 号），批复主要内容如下：（1）核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。（2）本次公司债券采用分期发行方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。（3）本次		本次债券发行目的是调整公司负债结构，以 2015 年底财务状况为基础，考虑债券发行后流动比为 0.88，比发债前提高 14.16%。

	发行公司债券应严格按照报送中国证监会的募集说明书进行。(4) 本批复自核准发行之日起 24 个月内有效。(5) 自核准发行之日起至本次公司债券发行结束前, 公司如发生重大事项, 应及时报告并按有关规定办理。2016 年 4 月 5 日, 公司公开发行债券面值为 10 亿元, 每张面值为人民币 100 元, 共计 1,000 万张, 发行价格为 100 元/张, 募集资金总额 10 亿元, 扣除发行费用后实际募集资金为 9.95 亿元。		
--	---	--	--

## 2、利润分配情况

单位：元

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

## 3、其他资产负债表日后事项说明

于2016年4月21日, 本公司第六届董事会召开第四次会议, 批准《关于兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州永悦纸业有限公司的议案》, 为节约管理成本, 整合资源, 提高运营效率, 山东太阳纸业股份有限公司拟对下属两家控股子公司实施整合, 由控股子公司兖州天章纸业有限公司吸收合并控股子公司兖州永悦纸业有限公司。

于2016年4月21日, 本公司第六届董事会召开第四次会议, 批准《关于公司吸收合并全资子公司山东圣浩生物科技有限公司的议案》, 为节约管理成本, 整合资源, 提高运营效率, 山东太阳纸业股份有限公司拟对全资子公司山东圣浩生物科技有限公司实施整合, 由公司吸收合并山东圣浩生物科技有限公司。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

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

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	热电分部	制浆分部	造纸分部	贸易分部	境内分部	境外分部	分部间抵销	合计
----	------	------	------	------	------	------	-------	----

主营业务收入	1,541,135,501.66	2,815,891,912.97	9,292,536,159.30	1,427,846,289.56			4,420,647,698.58	10,656,762,164.91
主营业务成本	742,943,143.13	2,220,940,724.41	8,400,728,627.94	1,335,708,249.32			4,450,921,941.63	8,249,398,803.17
主营业务收入					11,851,066,692.56	3,226,343,170.93	4,420,647,698.58	10,656,762,164.91
主营业务成本					9,590,374,446.92	3,109,946,297.88	4,450,921,941.63	8,249,398,803.17

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	471,510,651.05	99.81%	25,482,949.83	5.40%	446,027,701.22	270,226,065.86	100.00%	14,974,379.77	5.54%	255,251,686.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	892,782.83	0.19%	892,782.83	100.00%						
合计	472,403,433.88	100.00%	26,375,732.66	5.58%	446,027,701.22	270,226,065.86	100.00%	14,974,379.77	5.54%	255,251,686.09

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	433,186,538.20	21,659,326.91	5.00%
1 年以内小计	433,186,538.20	21,659,326.91	5.00%
1 至 2 年	10,894,261.79	1,089,426.18	10.00%



2 至 3 年	6,217,984.78	1,243,596.96	20.00%
3 至 4 年	136,702.40	82,021.44	60.00%
5 年以上	1,408,578.35	1,408,578.35	100.00%
合计	451,844,065.52	25,482,949.83	

确定该组合依据的说明：

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方应收款项	19,666,585.53		
合计	19,666,585.53		

注：确定该组合依据的说明

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

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,401,352.89 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## （3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 129,032,851.53 元，占应收账款年末余额合计数的比例 27.31%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 5,477,287.42 元。明细情况如下：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
深圳市黄金叶贸易有限公司	应收货款	65,237,420.89	1年以内及1-2年	13.81	3,270,324.59
太阳纸业（香港）有限公司	应收货款	19,666,585.53	1年以内	4.16	
沈阳威明纸业有限公司	应收货款	16,518,653.71	1年以内	3.50	825,932.69
上海林叶纸业有限公司	应收货款	14,075,960.10	1年以内及2-3年	2.98	704,318.57
苏州久禾纸业有限公司	应收货款	13,534,231.30	1年以内	2.86	676,711.57
合计	—	129,032,851.53	—	27.31	5,477,287.42

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,292,118,753.70	100.00%	18,857,070.41	0.82%	2,273,261,683.29	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51
合计	2,292,118,753.70	100.00%	18,857,070.41	0.82%	2,273,261,683.29	1,363,212,660.32	100.00%	22,222,393.81	1.63%	1,340,990,266.51

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	78,086,408.14	3,904,320.41	5.00%
1 年以内小计	78,086,408.14	3,904,320.41	5.00%
1 至 2 年	590,110.97	59,011.10	10.00%
2 至 3 年	2,900,836.37	580,167.27	20.00%
3 至 4 年	4,591,267.09	2,754,760.25	60.00%
4 至 5 年	380,482.00	228,289.20	60.00%
5 年以上	11,330,522.18	11,330,522.18	100.00%
合计	97,879,626.75	18,857,070.41	

确定该组合依据的说明：

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

2、年末余额中账龄为2至3年的其他应收款中含转入的账龄为2至3年预付款项2,459,816.40元。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方款项	2,194,239,126.95		
合计	2,194,239,126.95		

注：确定该组合依据的说明

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

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-3,365,323.40 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位： 元

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

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方款项	2,194,239,126.95	1,327,607,384.33
应收返利	4,056,709.84	2,414,526.51
备用金及借款	1,535,432.20	1,671,112.00
材料款	939,737.22	17,238,516.04
设备款	8,377,786.06	656,960.00
运费	112,528.04	1,474,089.05
股权转让款	73,617,700.00	
其他款项	9,239,733.39	12,150,072.39
合计	2,292,118,753.70	1,363,212,660.32

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
兖州天章纸业有限公司	往来款、货款	1,141,922,077.86	1 年以内	49.82%	
山东太阳生活用纸有	往来款、货款	451,153,908.52	1 年以内	19.68%	

限公司					
兖州永悦纸业有限公司	往来款、货款	181,966,528.71	1 年以内	7.94%	
太阳纸业股份有限公司	往来款、货款	157,511,045.49	1 年以内	6.87%	
山东太阳宏河纸业有限公司	往来款、货款	114,732,808.29	1 年以内	5.01%	
合计	--	2,047,286,368.87	--	89.32%	

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,605,472,082.58		2,605,472,082.58	1,848,669,069.69		1,848,669,069.69
对联营、合营企业投资	100,942,858.17		100,942,858.17	779,706,989.21		779,706,989.21
合计	2,706,414,940.75		2,706,414,940.75	2,628,376,058.90		2,628,376,058.90

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
太阳纸业股份有限公司	65,101,548.94			65,101,548.94		
兖州天章纸业有限公司	418,149,196.02	339,078,067.50	336,689,507.55	420,537,755.97		
兖州中天纸业有限公司	339,078,067.50		339,078,067.50			
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	169,750,000.00			169,750,000.00		
兖州永悦纸业有限公司	173,769,733.43			173,769,733.43		
山东太阳生活用纸有限公司	24,000,000.00			24,000,000.00		
山东圣浩生物科技有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
山东太阳宏河纸业有限公司	54,000,000.00	973,492,520.44		1,027,492,520.44		

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	571,661,217.80			571,661,217.80		
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306.00			3,159,306.00		
合计	1,848,669,069.69	1,432,570,587.94	675,767,575.05	2,605,472,082.58		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
万国纸业 太阳白卡 纸有限公 司	215,610,0 62.54		225,094,5 86.65	9,484,524 .11							
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	437,794,3 55.78		463,054,1 65.48	25,259,80 9.70							
上海东升 新材料有 限公司	86,068,15 3.25			14,874,70 4.92						100,942,8 58.17	
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	40,234,41 7.64		108,576,9 69.63	68,342,55 1.99							
小计	779,706,9 89.21		796,725,7 21.76	117,961,5 90.72						100,942,8 58.17	
合计	779,706,9 89.21		796,725,7 21.76	117,961,5 90.72						100,942,8 58.17	

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,968,270,523.46	3,789,404,815.79	4,743,154,513.41	3,815,354,304.86
其他业务	1,111,039,629.67	1,043,457,879.92	1,125,980,658.27	1,051,906,565.38
合计	6,079,310,153.13	4,832,862,695.71	5,869,135,171.68	4,867,260,870.24

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		146,250,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	117,961,590.72	-73,246,551.42
处置长期股权投资产生的投资收益	-145,908,021.76	
远期结售汇交割产生的投资收益	-5,333,000.00	
合计	-33,279,431.04	73,003,448.58

## 十七、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-141,560,507.24	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	84,968,380.22	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-2,257,500.00	
对外委托贷款取得的损益	596,103.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	64,813,388.91	
减：所得税影响额	81,596,803.67	

少数股东权益影响额	1,063,623.35	
合计	-76,100,561.35	--

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

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.34%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.52%	0.30	0.30

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的2015年年度报告文本原件。
- 五、其他备查文件。

文件存放地：公司证券部

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一六年四月二十三日