

# 山東太陽紙業股份有限公司

## 2018 年年度報告



披露日期：2019 年 4 月 16 日

## 奋力开创高质量发展新局面

尊敬的各位股东、朋友们：

1982年，伴随着国家改革开放的春风，太阳纸业开启了筚路蓝缕的创业之路，经过近40年的发展，逐步成长为较有影响力的林浆纸一体化综合性造纸企业。2018年正值国家改革开放40周年，“吃水不忘挖井人”，在这样一个特殊的日子，我们首先要致敬这个伟大的时代，感恩这个伟大的时代。没有国家的改革开放，就没有我们太阳纸业的今天；没有党和政府的关心帮助，我们就不可能发展壮大；没有社会各界和全体股东的信任和支持，我们就不可能克服重重困难，阔步前进。

2018年，是十分不平凡的一年。这一年，面对复杂多变的国内外发展环境，全体太阳人同心同德、锐意进取、开拓创新、砥砺前行，创下了太阳纸业成立以来的最好业绩。这些成绩的取得，是全体太阳人努力奋斗的结果，是全体股东朋友大力支持信任的结果！

这一年，公司创新的激情更高、活力更足；“四三三”发展战略、“一带一路”项目建设稳步推进；三大“生命工程”的理念已经渗透到太阳人的血液中；员工有了更多、更直接、更实在的幸福感和获得感。公司荣获“国家绿色工厂”“国家安全文化示范企业”等荣誉称号。

这一年，我们加快了新旧动能转换步伐，通过新旧动能转换，把一个传统的造纸企业提升为了生机勃勃的快消品和新材料研发制造企业，趟出了一条高质量发展的新路子！在万里之遥的老挝，公司第一个海外浆厂顺利建成投产，在这里我们要感谢为老挝项目建设付出辛勤努力的太阳人、国家有关部门以及老挝当地政府和善良朴实的老挝人民。

回首来路花似锦，远眺前程更辉煌。

2019年，是新中国成立七十周年，是决胜全面建成小康社会第一个百年奋斗目标的关键之年，也是太阳纸业稳步推进“四三三”战略，实现新一轮高质量发展的关键之年。

新的一年，太阳纸业将保持艰苦奋斗、勤俭建厂、快速反应的好传统，做好“过紧日子”的准备；发扬工匠精神、创新精神；以市场为导向，以利润为中心，以销售为龙头，以品质

作保障；提效率、降成本、稳质量，实施精细化管理；完善人才机制建设；深入开展智慧工厂建设；夯实安全、环保、质量三大“生命工程”。

新的一年，我们将继续积极响应国家“一带一路”倡议，持续推进老挝林浆纸一体化项目建设。我们坚信，随着老挝项目的持续推进，将有效解决制约我们企业发展的原料瓶颈。

新的一年，太阳纸业高质量发展的美好画卷已然展开，新征程奋进的号角已然吹响。尽管未来仍然有很多不可预测的挑战，但我们有信心、有决心，运用更强的创造力去应对更加复杂的市场变化，持续向市场提供高品质、差异化的产品和服务。

各位股东，各位朋友，壮丽的事业始于梦想，基于创新，成于实干。我们可以预见，未来的太阳纸业，充满了繁荣发展的活力，梦想离我们越来越近。我们将以初心不变的定力、沉着应变的智慧、主动求变的勇气，扎扎实实的做好各项工作，以更加优异的成绩回报各位股东的支持！

再次感谢全体股东的陪伴、信任和支持，并向所有与我们一起持续创造价值、提升价值的股东和投资者们致敬！

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司经营过程中可能面对的重大风险请详阅本报告第四节“经营情况讨论与分析”第九项“公司未来发展的展望”内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。

## 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.....	8
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	16
第五节 重要事项.....	34
第六节 股份变动及股东情况.....	60
第七节 优先股相关情况.....	67
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第九节 公司治理.....	75
第十节 公司债券相关情况.....	83
第十一节 财务报告.....	87
第十二节 备查文件目录.....	207

## 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
太阳有限	指	太阳纸业有限公司
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
太阳宏河	指	山东太阳宏河纸业有限公司
美国公司	指	太阳生物材料（美国）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
永悦环保	指	济宁市永悦环保能源有限公司
银泉化工	指	济宁市兖州区银泉精细化工有限公司
福利达化工	指	济宁福利达精细化工有限公司
万国太阳	指	万国纸业太阳白卡纸有限公司
万国食品	指	山东万国太阳食品包装材料有限公司
国际太阳	指	山东国际纸业太阳纸板有限公司
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
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
双胶纸	指	双面施胶印刷纸
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
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
溶解浆	指	用于生产粘胶纤维的特种化学浆
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
ERP 系统	指	企业资源计划系统，Enterprise Resource Planning 的缩写，指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山东太阳纸业股份有限公司章程》
报告期/本报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	SHANDONG SUN PAPER CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SUN PAPER		
公司的法定代表人	李洪信		
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	www.sunpapergroup.com		
电子信箱	sunpaper@sunpaper.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	庞传顺（曾用名：庞福成）	王涛
联系地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号
电话	0537-7928715	0537-7928715
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	pangfucheng@sunpaper.cn	wangtao@sunpaper.cn

### 三、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	www.cninfo.com.cn
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、赵燕廷

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
平安证券股份有限公司	深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层	赵宏、管恩华	2017 年 4 月 13 日至 2018 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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	21,768,398,461.68	18,894,287,949.54	15.21%	14,455,491,144.90
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,237,612,460.98	2,024,233,021.36	10.54%	1,056,761,818.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,211,143,997.48	2,038,439,002.85	8.47%	1,044,537,367.47
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,477,851,824.97	3,853,196,608.47	16.21%	2,815,803,428.09
基本每股收益（元/股）	0.86	0.80	7.50%	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.84	0.80	5.00%	0.42
加权平均净资产收益率	19.54%	22.65%	-3.11%	14.12%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	29,523,138,690.61	26,056,278,387.07	13.31%	20,194,190,156.80

归属于上市公司股东的净资产 (元)	12,572,723,214.33	10,324,675,275.71	21.77%	7,963,352,648.01
----------------------	-------------------	-------------------	--------	------------------

## 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	5,041,290,788.22	5,432,359,084.74	5,636,205,466.75	5,658,543,121.97
归属于上市公司股东的净利润	616,719,951.10	611,481,111.94	573,384,278.19	436,027,119.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	603,867,963.98	607,191,418.41	570,014,675.26	430,069,939.83
经营活动产生的现金流量净额	631,792,219.81	1,448,078,396.61	1,194,860,419.20	1,203,120,789.35

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-6,865,065.32	-1,212,027.84	-6,137,605.26	
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）	43,522,167.21	25,756,464.75	19,826,388.85	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	50,416.88			

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	-2,188,665.79	-25,446,391.20	2,060,575.82	
对外委托贷款取得的损益			45,428.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,491,955.39	-20,791,245.94	1,547,709.28	
减：所得税影响额	9,298,419.87	-4,136,691.54	4,682,788.69	
少数股东权益影响额（税后）	243,925.00	-3,350,527.20	435,257.52	
合计	26,468,463.50	-14,205,981.49	12,224,450.62	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）公司主营业务情况

公司主要从事机制纸、纸制品、木浆、纸板的生产和销售。

公司目前的业务范围主要覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三部分。

报告期内，面对复杂严峻的国内外发展环境，公司全体同仁同心同德、锐意进取、开拓创新、砥砺前行，圆满完成了年初确定的各项任务目标。三大重点建设项目包括公司本部20万吨高档特种纸项目、老挝30万吨化学浆项目、邹城80万吨高档板纸改建及其配套工程项目全部在2018年内按照项目计划竣工达产；公司新项目的顺利实施为公司的可持续发展和国际化发展奠定了坚实的基础。

2018年度，公司实现营业收入217.68亿元，同比增长15.21%；归属于上市公司股东的净利润为22.38亿元，同比增长10.54%；公司的资产总额为295.23亿元，比期初增加34.67亿元，增长13.31%。

报告期，公司主要业务及经营模式均未发生重大变化。

#### （二）公司所处行业相关情况

公司所处行业为造纸行业，太阳纸业现已成为国内重要的综合性纸、浆产品供应商，主要产品在国内市场拥有较高的市场占有率，在业界享有较高的知名度和美誉度。

中国是全球纸和纸板最大的生产国和消费国，中国造纸产业在可持续发展的道路上稳健前行。虽然中国的造纸工业取得了斐然成绩，但也遇到了前所未有的困难和挑战：如国际贸易摩擦加剧，市场环境变化过程加快，原料供求矛盾日益突出，环保、能源约束不断加大，因此迫切需要充分发挥科技创新和技术进步的保证和支撑作用，需要增强创新能力，依靠技术进步实现生产过程的低消耗、低排放，用新技术服务于新时代造纸工业发展的新需要。

#### 我国造纸行业的发展运行情况如下：

##### 1、2018年，国内造纸行业生产和市场总体走势

2018年，国内经济整体形势基本面是平稳向好，但外部环境发生许多变化，诸如中美贸易问题，汇率变化问题及环保管理力度加大等，使得我国经济发展速度出现放缓，下行压力加大，而造纸工业既是原材料产业，又为众多产业配套，上述问题的发生势必影响到我国的造纸产业。根据前述情况并结合造纸行业2018年度的生产和市场走势分析，国内造纸工业生产和市场在2018年度有以下态势：

（1）造纸行业生产运行整体情况在2018年度保持基本平稳态势，但随着经济发展放缓，需求下降，全年纸及纸板生产总量会有减少，产销基本保持平衡。

（2）2018年度，造纸行业主营业务收入和利润等主要经济指标保持正数，增长率会比上年略降。受市场需求和原材料成本等因素影响，企业表现产生分化，困难企业增多。

（3）由于废纸进口执行严格的质量检验标准，而能够满足要求的供货量变少，2018年，我国的废纸进口量大幅减少。

（4）2018年度，受国内原生纸浆生产和国内回收废纸总量的制约及废纸原料进口政策的影响，为满足市场对纸及纸板总量的需求，造纸生产企业对进口商品纸浆需求增加。

（5）由于生产成本和市场价格及商业利益等因素，2018年，国内市场多数纸及纸板产品形成进口量增加，而出口量减少局面。

##### 2、2019年，国内造纸行业生产和市场总体态势

(1) 2019年, 国家会继续坚持稳中求进的总基调, 实施积极的财政政策和稳健的货币政策, 使经济继续保持在合理区间运行, 在此大的背景下, 作为配套众多产业的造纸工业, 生产和消费仍将会受到拉动, 预计造纸行业整体运行会继续保持平稳, 市场需求可能出现前低后高局面。

(2) 受贸易摩擦和废纸进口政策逐渐加严及汇率变化等影响, 将给造纸产品的生产和消费平稳发展带来不确定因素。

(3) 我国生态文明建设的需要和压力, 使得环保管理力度会加大。目前多个省份正在制定产业转移“负面清单”, 加大了产业结构的调整力度。这一变化, 将对造纸产业现有的企业、产品、区域等结构及市场格局带来改变, 同时对部分造纸企业生产运行造成影响。

(4) 2019年度, 废纸进口政策预计还将维持趋严的态势, 实际进口废纸数量还会逐步减少, 由此带来对国内回收废纸需求的增加, 但受国内可回收总量的制约, 会使回收废纸量趋紧, 同时也会增加对商品纸浆的需求。

(5) 随着我国供给侧结构性改革和“一带一路”建设的推进, 尤其是废纸原料进口政策的实施落实, 会使部分造纸企业到境外投资设厂意愿增强, 尤其对以废纸为原料的浆厂。

纵观2018年我国造纸工业的生产及运行情况, 在宏观经济“稳中有变”“稳中有缓”的形势下, 造纸行业也遭遇了市场需求减少, 原材料成本上升, 利润下降等困境, 加上外部环境变化, 如贸易摩擦问题, 汇率变化, 环保管理加严等叠加在一起, 使得2018年度造纸行业整体生产和运行问题增多, 困难加大, 尤其是经济效益较大幅度下滑。

展望2019年度我国的造纸工业形势, 虽然外部环境还存在诸多不确定因素, 但中国经济仍然会继续保持在合理区间运行。在这个大背景下, 结合造纸产业定位和作用, 仍将会给造纸产业带来发展空间。只要行业坚持“绿色纸业”的方向, 通过供给侧结构性改革, 增强创新能力, 增加新动能, 并有效控制新增产能, 可以预见我国造纸行业在2019年度将会获得更大的发展空间。

## 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
固定资产	主要原因是在建工程老挝制浆生产线、高档特种纸项目、高档板纸改建及其配套工程等项目完工转入固定资产。
无形资产	主要原因是股份公司新增 1.28 亿土地使用权, 及企业合并增加银泉、福利达、沙湾的无形资产。
在建工程	主要原因是在建工程老挝制浆生产线、高档特种纸项目、高档板纸改建及其配套工程等项目完工转入固定资产。
预付款项	主要原因是对购入木浆、原煤等大宗物资的支付货款增加所致。
存货	主要原因是新上生产线项目投产, 所需生产用原材料储备增加及库存商品增加所致。
其他流动资产	主要原因是未来期间可抵扣的增值税进项税额增加所致。
投资性房地产	主要原因是本年上海办房产用于出租, 转入投资性房地产核算。
其他非流动资产	主要原因是本年融资租赁业务到期归还, 融资租赁(售后租回)保证金及未实现售后租回损益减少及重分类至一年内到期非流动资产所致。

### 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	3,114,402,525.32元	老挝	建设、生产用	公司统一管理	104,428,668.42元	24.77%	否
太阳纸业香港纸浆和纸制品的贸易	出资设立	127,867,100.26元	香港	经营贸易	公司统一管理	4,625,405.05元	1.02%	否

### 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

三十多年的发展，太阳纸业引领行业发展方向，围绕造纸产业链进行多元化布局，产品结构配置合理，并在海外成功实施林浆纸一体化项目，公司的业务范围已经覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三大部分，业已成为国内较有影响力的林浆纸一体化综合性造纸龙头企业；报告期内，公司核心竞争力与前期相比未发生重要变化，亦无对公司产生严重影响的情况发生。公司的核心竞争力主要体现在以下方面：

#### （一）专注主业，多元布局，战略清晰

自创业伊始，太阳纸业始终秉承不忘初心，坚守主业的企业发展理念，把造纸做精、做强、做到极致；同时不断与时俱进，实践创新，在坚守主业的基础上拉长产业链条，持续实现产业链上产品的多元化、差异化和价值最大化。

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，围绕造纸产业链进行了多元化布局，顺应市场调整产品矩阵，公司目前的业务范围已经覆盖产业用纸、生物质新材料、快速消费品三大部分，公司持续在产品结构调整、原材料结构调整及在生产工艺等方面不断改善创新，不断向市场推出高性价比的产品，降低生产成本，有效提升产品的市场竞争力，确保主要产品的盈利稳定性，从而保障公司整体经营业绩的稳定和提升。

#### （二）股权集中，团队稳定，管理优秀

公司实际控制人李洪信及其家族，通过山东太阳控股集团有限公司实际持有公司47.66%的股份，持股比例显著高于其他股东，对公司拥有较强掌控力，有利于公司各项发展战略的顺利实施。

优秀、稳定的管理团队及员工队伍是公司最核心、最具价值的资产。公司核心管理团队和关键技术、管理领域的中层人员与太阳纸业共同发展，团队凝聚力强，经验丰富，彼此之间沟通顺畅、配合默契，对公司有很高的认可度与忠诚度，拥有丰富的市场、生产、管理、技术经验，对行业发展趋势和市场需求有较强的把握能力；根据公司的发展实际，公司在2017年推出限制性股票激励计划（2017-2019），本次激励计划较前次激励对象范围更广、授予比例更大，将进一步健全公司的长效激励机制，调动中、高层管理人员的积极性，有效的将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起。

公司稳定的技术、管理等方面的基层团队，确保了公司拥有行业内最出色的现场管理模式；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，公司在投资成本控制和项目过程管理等方面独具优势，从而使公司的项目投资成本始终保持行业较低水平。

#### （三）研发引领，创新驱动，成本领先

太阳纸业已构建了较为完善的科技创新体系，并拥有一支专业、高效、技术过硬的科技研发队伍，公司每年的研发投入占比处于同行前列，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。

公司拥有国家级企业技术中心、山东省制浆造纸工程技术研究中心，企业技术中心建立了博士后科研工作站、院士科研工作站、山东省泰山学者岗位等高层次科技创新平台，与高校及科研院所建立科研与技术合作关系，持续进行技术改造，确保公司技术装备与生产工艺在行业内处于先进水平。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。

公司依托暨定的发展规划，结合行业的发展趋势，研发工作的重心放在产品结构调整和原材料结构调整等方面，研发投入集中在全要素成本节约上，围绕成本领先战略展开。公司已经实施应用或正在研发的各项新技术、新工艺均已达到国际一流水平，从而打造出综合成本持续低于行业的核心竞争力。

#### **（四）绿色发展，循环利用，环保先行**

环保是国家三大攻坚战和山东省五项重点工作之一。太阳纸业始终高度重视环保工作，把环保作为一项“生命工程”来抓，让绿色成为竞争力。目前公司各项环保处理指标都已达到或优于国家标准，但是我们提出了一个理念，太阳纸业环保治理的目标不是达标，而是要在达标的基础上，尽最大的努力减轻对环境的影响。

2019年度，在污水处理方面，将继续加强源头控制，降低全盐量，减少排放，循环利用；在固废处理方面，将继续探索固废资源化、减量化的新模式、新措施、新办法，进一步加大固废资源化利用率。

我们将进一步加强生态环境治理，为守护济宁的碧水蓝天、建设“美丽中国”贡献力量，用实际行动践行习总书记提出的“绿水青山就是金山银山”的环保理念。

#### **（五）林浆纸一体，国际化发展**

为保证太阳纸业的可持续发展，适应产业转型升级的必然趋势，公司将“林浆纸一体化”作为太阳纸业永续经营的重要举措。

太阳纸业的“走出去”战略已经走在了行业前列，公司在老挝的“林浆纸一体化”项目布局符合国家“一带一路”倡议。2018年，公司在老挝的年产30万吨化学浆项目已经实现竣工达产；报告期内，公司启动老挝年产120万吨造纸项目，项目的各项工作稳步推进，年产120万吨造纸项目的逐步实施，可以在较短的时间内将公司在老挝的“林浆纸一体化”项目打造成为极具市场竞争力和规模优势的纸、浆工业基地，以期有效解决太阳纸业可持续发展的问题。

公司借助国际化发展之路，打造最优的林浆纸一体化体系，提升公司对原料的掌控能力，提高公司的市场竞争力，进一步凸显公司的可持续发展能力，为公司开启更广阔的成长空间。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

中国是全球纸和纸板最大的生产国和消费国，中国造纸产业在可持续发展的道路上稳健前行。虽然中国的造纸工业取得了斐然成绩，但也遇到了前所未有的困难和挑战：如国际贸易摩擦加剧，市场环境变化过程加快，原料供求矛盾日益突出，环保、能源约束不断加大，因此迫切需要充分发挥科技创新和技术进步的保证和支撑作用，需要增强创新能力，依靠技术进步实现生产过程的低消耗、低排放，用新技术服务于新时代造纸工业发展的新需要。

2018年，由于受到国际贸易摩擦导致原材料价格攀升，以及下游需求疲软导致价格走低等因素的影响，促使行业企业盈利能力受到制约，我国造纸行业整体景气度出现下降趋势。行业龙头企业优势地位继续凸显，凭借资金与资源优势，并具备较强的原料获取能力，虽然行业市场竞争更加激烈，大型企业在行业整合、市场拓展，产品升级等方面将获得较大的发展空间。面对复杂严峻的国内外发展环境，公司全体同仁同心同德、锐意进取、开拓创新、砥砺前行，圆满完成了年初确定的各项任务目标。

报告期内，公司重点做了以下工作：

#### （一）经营业绩再提升

2018年度，公司实现营业收入217.68亿元，同比增长15.21%；归属于上市公司股东的净利润为22.38亿元，同比增长10.54%；公司的资产总额为295.23亿元，比期初增加34.67亿元，增长13.31%。

报告期内，公司生产规模持续扩张，经营业绩也保持了稳步增长，公司向高质量发展持续迈进，在成本、技术、智能制造和自动化等方面得到有效地提升，从而进一步巩固了太阳纸业在行业中的领军企业地位。

#### （二）创新研发上台阶

2018年，公司坚持“崇信尚新，守正出奇”“改善就是创新”“换个方向争第一”“双手改变命运”的发展理念，努力在多个方面创新突破，取得了丰硕成果。全年收到创新改善提案1070项，采纳763项，公司全员创新的激情更高、活力更足。通过改善创新，公司的化学机械浆产品在没有新增设备的情况下，创下了产量上的历史新高；公司老挝的浆线团队根据市场需求，成功把造纸浆转变成了溶解浆，效益超出了预期。2018年度，公司共申请国家发明专利20余项，获得教育部科技进步一等奖1项，承担国家、省部级重大项目3项，完成4项科技成果鉴定，其中2项成果被鉴定为国际领先。

#### （三）项目建设大丰收

报告期内，公司着眼产品结构调整和转型升级，稳步推进了“四三三”发展战略、“一带一路”项目建设。公司本部20万吨高档特种纸项目、老挝30万吨化学浆项目、邹城80万吨高档纸版改建及其配套工程项目，全部在年内顺利建成投产。2018年，公司新型纤维原料项目实施进展顺利，新型纤维原料项目实施进展方面，10万吨木屑浆生产线和40万吨半化学浆生产线已分别在2018年4月份和8月份竣工投产，将有效保障公司160万吨包装纸的原料供给。

公司38#机20万吨高档特种纸项目，创下了太阳纸业项目建设有史以来的最快纪录，也创下了造纸行业项目建设的世界纪录；老挝30万吨化学浆项目，为我们太阳纸业国际化发展奠定了坚实的基础，被评为中国造纸行业2018年度十大要闻之一。

#### （四）“生命工程”新进展

安全、环保、质量一直以来都是太阳纸业的三大“生命工程”。

安全方面：“孝立安全”“生命至上，安全第一”等安全生产理念不断深入人心，公司全体员工发自内心的重视安全工作，以“敬畏生命”的高度，从严、从细、从实抓好安全生产。坚持“安全第一，预防为主”的原则，切实抓好源头防治工作。加强不安全因素排查，不断完善安全操作规程、加强措施保障。创新安全管理模式，完善安全监管制度，做好“事前、事中、事后”全程监管。真正做到“以人为本，尊重生命”，真正做到“向管理要安全，向安全要效益”，真正做到“分级管理，分线负责”，真正形成了“安全重担大家挑，人人身上有指标”的良好格局。公司在2018年度荣获“国家安全文化示范企业”称号。

环保方面：2018年，公司健全、优化30余项环保管理制度，延伸到各部门进一步细化管理，弥补了管理漏洞。实施节能



改造320余项，吨浆/纸能耗成本较2017年有效益性的降低。太阳纸业的污水处理水平已经做到了世界领先水平；2018年，大气治理在全部实现超低排放的基础上，公司推进了烟筒拆除和脱白工程；公司在固废处理方面已经基本实现了资源化再利用；2018年，公司被授予“国家绿色工厂”荣誉称号，列入国家绿色制造体系建设，为助推国家和行业绿色制造示范体系建设起到良好的示范作用。

质量方面：提效率、降成本、稳质量是企业管理上永恒的目标。公司业已形成人人参与降本增效、人人主动降本增效、人人贡献效益的良好氛围。发扬工匠精神，严把工艺标准，质量管控实施原材料入厂检验、在线质量控制、生产自检和内部产品质量监督抽查等四级管控模式。同时，根据市场形势，开展“客户定制”模式，满足不同客户群体的需求，为客户创造更高的价值，品牌知名度、美誉度、客户满意度得到显著提升。公司董事长李洪信荣获“改革开放40年，品牌山东40人”。

公司三大“生命工程”已经逐步渗透到公司发展的血液中，公司发展的根基更加牢固。

### （五）人才队伍再强化

公司的目标之一就是为员工创造幸福生活，让每一个在太阳纸业工作的人都能事业有成，生活体面。2018年，公司继续强化了人才队伍建设。成功承办齐鲁首席技师培训研修班、举办了第二届青年职工技能比武大赛。先后有22人获得山东省技术能手、山东省突出贡献技师、济宁市突出贡献技师等荣誉称号。深入开展了专业技术人才评定工作，861人获得内部职称聘任，603人被评为技术能手。公司积极开展“厕所革命”，对厂区卫生间、更衣室进行了全新改造，改善了员工工作环境。深入推进了车间智能化、自动化改造工程，公司19#机、20#机立体仓顺利建成，物流成品自动扫描入库、地磅无人值守等项目成功上线，减轻了员工劳动强度，实现了减员增效。大家的幸福感、获得感进一步提升。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”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

	2018年		2017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	21,768,398,461.68	100%	18,894,287,949.54	100%	15.21%
分行业					
浆及纸制品	20,847,747,843.35	95.77%	18,042,241,017.00	95.49%	15.55%
电及蒸汽	789,288,312.82	3.63%	725,186,674.82	3.84%	8.84%
石灰	2,895,060.43	0.01%		0.00%	
其他	128,467,245.08	0.59%	126,860,257.72	0.67%	1.27%
分产品					
非涂布文化用纸	7,206,650,853.65	33.11%	5,899,148,641.66	31.22%	22.16%
铜版纸	3,994,797,334.50	18.35%	4,450,649,435.16	23.56%	-10.24%
电及蒸汽	789,288,312.82	3.63%	725,186,674.82	3.84%	8.84%

化机浆	1,568,021,434.05	7.20%	1,186,853,704.25	6.28%	32.12%
溶解浆	3,166,448,430.32	14.55%	2,696,089,855.73	14.27%	17.45%
生活用纸	819,193,881.14	3.76%	722,119,443.70	3.82%	13.44%
淋膜原纸	881,352,289.39	4.05%	695,696,595.85	3.68%	26.69%
牛皮箱板纸	2,640,206,510.84	12.13%	2,391,683,340.65	12.66%	10.39%
瓦楞纸	338,026,474.76	1.55%	0.00	0.00%	
化学浆	233,050,634.70	1.07%	0.00	0.00%	
石灰	2,895,060.43	0.01%	0.00	0.00%	
其他	128,467,245.08	0.59%	126,860,257.72	0.67%	1.27%
分地区					
境内销售	21,502,608,208.70	98.78%	18,156,043,143.29	96.09%	18.43%
境外销售	265,790,252.98	1.22%	738,244,806.25	3.91%	-64.00%

## (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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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	20,847,747,843.35	15,947,898,247.13	23.50%	15.55%	19.41%	-2.47%
电及蒸汽	789,288,312.82	598,050,113.21	24.23%	8.84%	14.69%	-3.87%
分产品						
非涂布文化用纸	7,206,650,853.65	5,240,115,968.15	27.29%	22.16%	23.47%	-0.77%
铜版纸	3,994,797,334.50	2,857,779,198.42	28.46%	-10.24%	-4.65%	-4.20%
电及蒸汽	789,288,312.82	598,050,113.21	24.23%	8.84%	14.69%	-3.87%
化机浆	1,568,021,434.05	1,160,756,269.01	25.97%	32.12%	23.91%	4.90%
溶解浆	3,166,448,430.32	2,523,894,832.08	20.29%	17.45%	18.49%	-0.70%
生活用纸	819,193,881.14	699,079,659.62	14.66%	13.44%	15.15%	-1.27%
淋膜原纸	881,352,289.39	650,470,589.93	26.20%	26.69%	24.08%	1.55%
牛皮箱板纸	2,640,206,510.84	2,343,357,209.11	11.24%	10.39%	22.30%	-8.64%
分地区						
境内销售	21,502,608,208.7	16,408,037,970.0	23.69%	18.43%	23.62%	-3.20%

	0	0				
境外销售	265,790,252.98	255,275,325.53	3.96%	-64.00%	-63.67%	-0.86%

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	2018 年	2017 年	同比增减
纸制品	销售量	万吨	297	279	6.45%
	生产量	万吨	300	280	7.14%
	库存量	万吨	13	10	30.00%
浆	销售量	万吨	103	81	27.16%
	生产量	万吨	108	85	27.06%
	库存量	万吨	11	6	83.33%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

纸制品及浆的库存较去年同期增加，主要原因是纸和浆的产能增加，库存量相应增加。

### (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	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
浆及纸制品	原材料	13,257,749,577.71	83.13%	11,062,438,733.38	82.83%	0.30%
浆及纸制品	折旧	675,486,899.44	4.24%	591,099,647.70	4.43%	-0.19%
浆及纸制品	人工成本	435,243,036.42	2.73%	327,681,960.77	2.45%	0.28%
浆及纸制品	能源动力	1,378,996,166.48	8.65%	1,171,442,338.71	8.77%	-0.12%
浆及纸制品	其他制造费用	200,422,567.08	1.26%	202,658,255.61	1.52%	-0.26%
合计		15,947,898,247.13	100.00%	13,355,320,936.18	100.00%	0.00%
电及蒸汽	原材料	532,861,651.61	89.10%	461,645,251.34	88.53%	0.57%

电及蒸汽	折旧	43,127,969.26	7.21%	42,983,294.73	8.24%	-1.03%
电及蒸汽	人工成本	17,917,312.14	3.00%	14,366,443.11	2.76%	0.24%
电及蒸汽	其他制造费用	4,143,180.20	0.69%	2,438,172.95	0.47%	0.23%
合计		598,050,113.21	100.00%	521,433,162.13	100.00%	
石灰	原材料	2,193,208.41	83.34%			83.34%
石灰	折旧	139,790.74	5.31%			5.31%
石灰	人工成本	29,325.50	1.11%			1.11%
石灰	能源动力	190,488.98	7.24%			7.24%
石灰	其他制造费用	78,980.12	3.00%			3.00%
合计		2,631,793.75	100.00%			100.00%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 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	3,481,931,286.07	84.20%	2,586,380,571.71	83.02%	1.18%
双胶纸	折旧	146,722,294.22	3.55%	147,003,266.52	4.72%	-1.17%
双胶纸	人工成本	136,457,970.17	3.30%	79,196,691.39	2.54%	0.76%
双胶纸	能源动力	338,916,792.41	8.20%	289,408,926.56	9.29%	-1.09%
双胶纸	其他制造费用	31,386,640.70	0.76%	13,290,336.46	0.43%	0.33%
合计		4,135,414,983.57	100.00%	3,115,279,792.64	100.00%	
铜版纸	原材料	2,418,845,738.47	84.64%	2,528,578,935.52	84.37%	0.27%
铜版纸	折旧	98,864,939.28	3.46%	113,424,253.03	3.78%	-0.32%
铜版纸	人工成本	80,368,883.31	2.81%	81,110,476.48	2.71%	0.10%
铜版纸	能源动力	240,816,949.90	8.43%	241,601,339.62	8.06%	0.37%
铜版纸	其他制造费用	18,882,687.46	0.66%	32,358,740.71	1.08%	-0.42%
合计		2,857,779,198.42	100.00%	2,997,073,745.36	100.00%	
淋膜纸	原材料	550,056,582.09	84.56%	412,253,005.35	78.64%	5.92%
淋膜纸	折旧	12,376,268.57	1.90%	5,359,559.97	1.02%	0.88%
淋膜纸	人工成本	19,369,537.45	2.98%	15,423,326.70	2.94%	0.04%
淋膜纸	能源动力	61,543,775.72	9.46%	49,620,168.71	9.47%	-0.01%
淋膜纸	其他制造费用	7,124,426.10	1.10%	41,573,087.52	7.93%	-6.83%
合计		650,470,589.93	100.00%	524,229,148.25	100.00%	
其他纸	原材料	915,757,635.17	82.90%	961,831,611.38	85.21%	-2.31%
其他纸	折旧	37,724,360.93	3.41%	32,792,674.66	2.91%	0.50%
其他纸	人工成本	46,873,884.32	4.24%	42,229,605.20	3.74%	0.50%

其他纸	能源动力	99,033,644.06	8.96%	88,002,495.61	7.80%	1.16%
其他纸	其他制造费用	5,311,460.10	0.48%	3,963,231.77	0.35%	0.13%
合计		1,104,700,984.58	100.00%	1,128,819,618.62	100.00%	
电及蒸汽	原材料	532,861,651.61	89.10%	461,645,251.34	88.53%	0.57%
电及蒸汽	折旧	43,127,969.26	7.21%	42,983,294.73	8.24%	-1.03%
电及蒸汽	人工成本	17,917,312.14	3.00%	14,366,443.11	2.76%	0.24%
电及蒸汽	其他制造费用	4,143,180.20	0.69%	2,438,172.95	0.47%	0.22%
合计		598,050,113.21	100.00%	521,433,162.13	100.00%	
化机浆	原材料	861,255,093.90	74.20%	681,785,350.96	72.78%	1.42%
化机浆	折旧	45,131,884.24	3.89%	42,690,056.79	4.56%	-0.67%
化机浆	人工成本	21,636,340.32	1.86%	19,157,280.16	2.05%	-0.19%
化机浆	能源动力	224,954,286.24	19.38%	188,598,279.21	20.13%	-0.75%
化机浆	其他制造费用	7,778,664.31	0.67%	4,546,135.33	0.49%	0.18%
合计		1,160,756,269.01	100.00%	936,777,102.45	100.00%	
溶解浆	原材料	2,044,153,802.20	80.99%	1,738,705,901.02	81.63%	-0.64%
溶解浆	折旧	189,726,044.00	7.52%	151,902,738.40	7.13%	0.39%
溶解浆	人工成本	65,977,945.82	2.61%	46,831,909.03	2.20%	0.41%
溶解浆	能源动力	130,037,410.61	5.15%	109,220,712.81	5.13%	0.02%
溶解浆	其他制造费用	93,999,629.45	3.72%	83,365,642.35	3.91%	-0.19%
合计		2,523,894,832.08	100.00%	2,130,026,903.61	100.00%	
生活用纸	原材料	577,478,355.83	82.61%	496,200,151.51	81.73%	0.88%
生活用纸	折旧	28,157,107.00	4.03%	24,712,587.18	4.07%	-0.04%
生活用纸	人工成本	20,221,137.62	2.89%	20,601,554.24	3.39%	-0.50%
生活用纸	能源动力	49,969,724.37	7.15%	47,303,312.84	7.79%	-0.64%
生活用纸	其他制造费用	23,253,334.80	3.33%	18,271,140.72	3.01%	0.32%
合计		699,079,659.62	100.00%	607,088,746.49	100.00%	
牛皮箱板纸	原材料	2,012,936,051.95	85.90%	1,656,703,205.92	86.47%	-0.57%
牛皮箱板纸	折旧	89,593,372.55	3.82%	73,214,511.16	3.82%	0.00%
牛皮箱板纸	人工成本	32,081,100.83	1.37%	23,131,117.59	1.21%	0.16%
牛皮箱板纸	能源动力	199,723,658.92	8.52%	157,687,103.36	8.23%	0.29%
牛皮箱板纸	其他制造费用	9,023,024.86	0.39%	5,289,940.75	0.28%	0.11%
合计		2,343,357,209.11	100.00%	1,916,025,878.78	100.00%	0.00%
瓦楞纸	原材料	257,771,920.67	84.84%			84.84%
瓦楞纸	折旧	13,365,060.67	4.40%			4.40%

瓦楞纸	人工成本	4,235,993.57	1.39%			1.39%
瓦楞纸	能源动力	26,917,577.73	8.86%			8.86%
瓦楞纸	其他制造费用	1,546,207.48	0.51%			0.51%
合计		303,836,760.12	100.00%			100.00%
化学浆	原材料	137,563,111.36	81.59%			81.59%
化学浆	折旧	13,825,567.98	8.20%			8.20%
化学浆	人工成本	8,020,243.01	4.76%			4.76%
化学浆	能源动力	7,082,346.52	4.20%			4.20%
化学浆	其他制造费用	2,116,491.82	1.26%			1.26%
合计		168,607,760.69	100.00%			100.00%
石灰	原材料	2,193,208.41	83.34%			83.34%
石灰	折旧	139,790.74	5.31%			5.31%
石灰	人工成本	29,325.50	1.11%			1.11%
石灰	能源动力	190,488.98	7.24%			7.24%
石灰	其他制造费用	78,980.12	3.00%			3.00%
合计		2,631,793.75	100.00%			100.00%

说明

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
济宁福利达精细化工有限公司	2018-9-30	1,140,000.00	75.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	23,335,583.51	1,331,608.43
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	2018-9-30	54,127,500.00	75.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	57,063,535.35	2,183,557.29
太阳纸业沙湾有限公司 (见注)	2018-9-30	104,563,840.00	100.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	9,493,222.21	-354,241.14

注：太阳纸业沙湾有限公司系公司的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司本年通过非同一控制下企业合并收购的全资子公司，股权取得成本15,200,000.00美元，按照购买日2018年9月28日的美元汇率6.8792折算为人民币104,563,840.00元。购买日至年末被购买方的收入为1,431,038.35美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币9,493,222.21元；购买日至年末被购买方的净利润-53,399.43美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币-354,241.14元。

### (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）	5,411,155,912.73
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	24.86%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	11.50%

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	第一名	2,503,575,831.19	11.50%
2	第二名	1,044,011,139.58	4.80%
3	第三名	750,152,192.44	3.45%
4	第四名	709,877,290.10	3.26%
5	第五名	403,539,459.42	1.85%
合计	--	5,411,155,912.73	24.86%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司前5大客户中第一名是控股股东的全资子公司，上述销售金额均为与日常经营相关的关联交易，详见“重大关联交易”章节。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,399,504,315.65
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	21.02%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

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	第一名	881,661,881.31	5.45%
2	第二名	790,762,127.10	4.89%
3	第三名	714,823,351.73	4.42%
4	第四名	545,363,665.66	3.37%
5	第五名	466,893,289.85	2.89%
合计	--	3,399,504,315.65	21.02%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	750,243,721.15	662,617,379.36	13.22%	
管理费用	556,167,683.91	430,176,742.74	29.29%	主要原因是股权激励成本摊销金额比去年同期增加所致。
财务费用	719,770,016.90	571,476,121.33	25.95%	
研发费用	267,399,730.29	149,765,291.49	78.55%	主要原因是本期研发支出费用比去年同期增加。

### 4、研发投入

适用  不适用

公司已构建了较为完善的科技创新体系，并拥有一支专业、高效、技术过硬的科技研发队伍，公司技术团队人员比例已经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、生产工艺的升级和改进、原材料的结构调整等方面，目前各项研发实现均按计划正常执行，产生的研发成果将形成公司专有技术，并积极申请国家相关发明或实用新型专利、软件著作权等，并在公司纸、浆等产品中应用，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496,435,516.93元，占公司最近一期经审计净资产的 3.95%、营业收入的2.28%。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	865	763	13.37%
研发人员数量占比	10.59%	10.10%	0.49%
研发投入金额（元）	496,435,516.93	475,439,206.55	4.42%
研发投入占营业收入比例	2.28%	2.52%	-0.24%
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	2018 年	2017 年	同比增减
----	--------	--------	------



经营活动现金流入小计	26,102,790,875.23	21,533,616,745.32	21.22%
经营活动现金流出小计	21,624,939,050.26	17,680,420,136.85	22.31%
经营活动产生的现金流量净额	4,477,851,824.97	3,853,196,608.47	16.21%
投资活动现金流入小计	11,799,024.60	83,097,621.07	-85.80%
投资活动现金流出小计	3,049,598,409.09	4,052,340,538.95	-24.74%
投资活动产生的现金流量净额	-3,037,799,384.49	-3,969,242,917.88	23.47%
筹资活动现金流入小计	13,729,186,315.71	13,468,024,248.05	1.94%
筹资活动现金流出小计	16,259,975,016.33	12,305,973,608.44	32.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,530,788,700.62	1,162,050,639.61	-317.79%
现金及现金等价物净增加额	-1,145,748,556.16	1,045,233,182.19	-209.62%

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、投资活动现金流入小计同比降低85.80%，主要原因是本期收回投资及取得投资收益及理财产品比去年同期减少所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额同比降低317.79%，主要是筹资活动现金流入增加低于筹资活动到期偿还现金流出，致使筹资活动产生的现金流量净额减少。
- 3、现金及现金等价物净增加额同比降低209.62%，主要是筹资活动到期偿还现金增加所致。

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

	2018 年末		2017 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	1,970,887,960.96	6.68%	2,437,288,933.72	9.35%	-2.67%	
应收账款	1,463,726,820.25	4.96%	1,644,655,724.13	6.31%	-1.35%	
存货	2,167,864,970.03	7.34%	1,524,904,751.81	5.85%	1.49%	主要原因是新上生产线项目投产，所需生产用原材料储备增加及库存商品增加所致。

投资性房地产	27,868,652.08	0.09%			0.09%	主要原因是本年上海办房产用于出租，转入投资性房地产核算。
长期股权投资	137,250,144.79	0.46%	116,490,332.59	0.45%	0.01%	
固定资产	16,617,587,479.38	56.29%	10,882,470,757.05	41.77%	14.52%	主要原因是在建工程老挝制浆生产线、高档特种纸项目、高档板纸改建及其配套工程等项目完工转入固定资产。
在建工程	636,786,627.06	2.16%	3,454,160,340.80	13.26%	-11.10%	主要原因是在建工程老挝制浆生产线、高档特种纸项目、高档板纸改建及其配套工程等项目完工转入固定资产。
短期借款	5,215,996,715.68	17.67%	5,387,629,009.34	20.68%	-3.01%	
长期借款	1,793,842,998.76	6.08%	1,473,576,332.10	5.66%	0.42%	

## 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	12,856,259.20	12,255,626.05					600,633.15

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,335,063,227.71	用于银行承兑汇票、信用证、保函保证金和贷款保证金
应收票据	1,335,186,101.00	票据池质押，用于保证借款、质押借款
固定资产	1,039,131,995.81	用于抵押借款
无形资产	654,660,671.55	用于抵押借款
合计	4,364,041,996.07	

## 、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
4,496,933,357.77	3,749,043,114.00	19.95%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

## 4、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
2017	公开发行可转换债券	117,859	117,859	117,859	0	0	0.00%	0	截至 2018 年 12 月 31 日, 该募集资金专项账户内的募集资金已全部投入使用, 公司募集资金专户余额为零元。该账户已于 2018 年 8 月 15 日注销。	0
合计	--	117,859	117,859	117,859	0	0	0.00%	0	--	0

## 募集资金总体使用情况说明

2017 年 12 月 28 日，公司收到保荐人平安证券股份有限公司转入的扣除保荐费用 18,800,000.00 元以后的公开发行可转换公司债券募集资金 1,181,200,000.00 元，该资金存入公司在中国银行股份有限公司兖州支行开立的账号为 235134668388 的募集资金专户中。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 2017 年 12 月 28 日出具瑞华验字[2017]37050008 号验资报告。2017 年公开发行可转换公司债券募集资金未使用。2018 年度，公开发行可转换公司债券募集资金扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费用后，实际募集资金净额为人民币 1,178,590,000.00 元，根据 2017 年 12 月 20 日签署的募集说明书，全部用于老挝年产 30 万吨化学浆项目，已完成募集资金置换 1,178,590,000.00 元。2018 年度，公开发行可转换公司债券募集资金专户利息收入减除银行手续费支出后的净额为 132,372.14 元，已经用于补充流动资金。截至 2018 年 12 月 31 日止，公司募集资金专户余额为零元。该募集资金专项账户内的募集资金已全部投入使用，该账户已于 2018 年 8 月 15 日注销。

**(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										
老挝年产 30 万吨化学浆项目	否	117,859	117,859	117,859	117,859	100.00%	2018 年 06 月 30 日	13,010	不适用	否
承诺投资项目小计	--	117,859	117,859	117,859	117,859	--	--	13,010	--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	117,859	117,859	117,859	117,859	--	--	13,010	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	项目已完工转资，并于 2018 年 6 月试车成功。									
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 在募集资金到位前，公司以自筹资金实施了募集资金项目部分投资，共以自筹资金款项计美元 234,680,821.18 元，按照 2017 年 12 月 26 日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1 美元对人民币 6.5416 元进行折算，折算人民币 1,535,188,059.83 元预先投入募集资金投资项目，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2018 年 1 月 2 日出具了瑞华核字[2018]37050001 号鉴证报告。根据 2018 年 1 月 8 日公司第六届董事会第二十二次会议审议通过的《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议案》，使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 117,859.00 万元。
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	适用 2018 年度，公开发行可转换公司债券募集资金专户利息收入减除银行手续费支出后的净额为 132,372.14 元，已经用于补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2018 年 12 月 31 日，该募集资金专项账户内的募集资金已全部投入使用，公司募集资金专户余额为零元。该账户已于 2018 年 8 月 15 日注销。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （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

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 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
兖州天章纸业有限公司	子公司	低定量涂布纸及系列产品、高档信息纸、化学机械浆的制造、销售	432,160,000	4,765,548,724.19	1,522,171,942.96	6,436,468,441.15	952,169,696.34	733,236,408.88
山东太阳宏河纸业公司	子公司	包装纸板和纸产品、新材料的制造、销售	3,148,460,000	8,179,902,672.19	4,419,358,162.14	5,050,004,357.95	370,633,599.66	307,133,826.05

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
济宁福利达精细化工有限公司	现金收购	购买日至年末实现净利润 1,331,608.43 元
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	现金收购	购买日至年末实现净利润 2,183,557.29 元
太阳纸业沙湾有限公司	现金收购	购买日至年末实现净利润-354,241.14 元

主要控股参股公司情况说明

太阳宏河纸业2018年增资15亿元，高档板纸改建及其配套工程等项目2018年8月完工转入固定资产，导致总资产和净资产大幅增加；高档板纸项目2018年8月试产成功并投入生产销售，导致2018年营业收入较同期大幅增加，但箱板纸市场价格较同期下降，太阳宏河纸业实现的净利润同比下降。

## 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）行业格局和趋势

本部分内容请详见本报告第三节“公司业务概要”第一项“报告期内公司从事的主要业务”中的相关内容。

### （二）公司2019年的工作思路

2019年，充满机遇和挑战，公司的发展面临诸多不稳定、不确定因素，公司将紧紧的团结公司董事会和经营层周围，以坚如磐石的信心、只争朝夕的劲头、坚韧不拔的毅力，一步一个脚印把公司的各项工作推向前进。

2019年，公司工作的总体思路是：保持艰苦奋斗、勤俭建厂、快速反应的好传统，做好“过紧日子”的准备；发扬工匠精神、创新精神；以市场为导向，以利润为中心，以销售为龙头，以品质作保障；提效率、降成本、稳质量，实施精细化管理；完善人才机制建设；高效推进老挝“一带一路”项目建设；深入开展智慧工厂建设；夯实安全、环保、质量三大“生命工程”。推动公司持续健康发展。

### （三）公司2019年的经营计划

#### 1、强化创新发展第一驱动，增强竞争优势

创新是企业发展的第一动力，2019年，公司将在创新上再发力、再突破、再创造出一些新的亮点，要把创新作为推动企业发展的“定海神针”。

(1) 加强技术研发创新。

公司在技术研发上将贯彻以求真务实的精神，加强工艺改进等方面紧跟产品市场变化的能力。巩固公司各层级的研发团队的研发力量，坚持以客户为中心、以市场为导向，多到市场一线走访摸底，生产出性价比高、差异化的产品。

(2) 加强管理模式创新。

公司将提升精细化管理工作水平，在管理模式上探索创新，集思广益，务必要有新的突破，不能满足于现状，使之更专业化、更精细化、更有担当，只有这样，才能走出新路子、干出新成绩、实现新作为。

## 2、提效率降成本稳质量，努力挖潜增效

提效率、降成本、稳质量是公司企业管理方面一以贯之的努力目标。2019年，公司将继续发扬工匠精神、创新精神，从原料结构的优化和工艺技术的改进上探索降本增效的方法。

在原料结构调整方面，公司10万吨木屑浆生产线和40万吨半化学浆生产线在2019年度进入稳定生产期；2019年，公司在原料结构方面持续优化调整，20万吨本色高得率生物质纤维项目预计将于2019年下半年投产。公司新型纤维原料各项目的顺利陆续达产、投产将有效保障公司四条包装纸机的稳定运行，大幅度降低废纸的采购量，并对丰富公司包装纸产品系列、提升产品品质有很大的促进作用。

降本绝对不能降质量，要把质量稳定作为公司降本增效的一个底线，只有质量稳定了，公司的产品才能赢得市场的认可。要全员、全要素、全过程的降本、提质、增效，努力提高效率、优化工艺、精心操作、减少故障，这些工作都要明确责任，责任到人，在全公司形成人人参与降本增效、人人主动降本增效、人人贡献效益的良好氛围。

## 3、全力推进老挝项目建设，实现可持续发展

公司在老挝的“林浆纸一体化”项目是公司响应国家“一带一路”倡议实施的重点战略项目，也是实现公司可持续发展、打破原料和环境制约的重要举措。一是，要把植树造林作为在老挝投资的一项重中之重的工作。把公司的优势充分发挥出来，帮助老挝人民致富；二是，加快推进老挝120万吨造纸项目，在老挝各项目的建设过程中，公司将做好项目前期规划，降低投资成本，抓好环保治理、原料进口等方面的每一个细节性工作。老挝项目建设是太阳纸业今后工作中的战略重点，增强使命感、责任感和荣誉感，坚定信心、扎根老挝，力争通过2到3年的时间，在老挝当地逐步建成一个200多万吨的造纸新材料产业园，为太阳纸业今后国际化的发展打下一个坚实的基础。

## 4、加快智慧工厂建设步伐，提升工作效率

随着物联网、大数据、云计算等新兴技术的发展，今后在生产方式上一定会迎来一场巨大变革，主要的就是在人工智能方面。公司将抢抓先机，继续优化、提升、推进一批智能化、自动化项目。推动自动上料、自动分切排产、厂区联网、无人值守等智能化、自动化项目尽快落地，进一步减轻员工劳动强度，提升工作效率；推动OA办公系统、物质需求计划请购系统等智能化管理系统尽快上线，为职能管理、公司决策提供精准、快速服务。特别是在存在安全隐患的地方，要争取用智能化、自动化替代。

## 5、加强企业人才队伍建设，激发组织活力

2019年，公司将继续把人才培养、选人用人摆在重中之重的位置，不断激活组织活力。一是，要用对人。要知人善任，选好人、用对人，把最合适的人才放在最适合的位置，发挥最大价值；二是，要用年轻人。只有不断的用年轻人，企业才能有朝气，要把能干事、干成事的年轻人提拔到重要岗位上去历练，在历练的过程中，大家要主动去帮助他们、包容他们；三是，要提升人。要努力提升大家的技术水平和管理水平，避免四平八稳平庸化，要通过必要的考核来淘汰“南郭先生”，减员增效，要把这项工作作为一项重点工作来抓，纳入到考核体系中；四是，要激励人。要充分激发一线员工的主观能动性，把大家团结起来，拧成一股绳，形成战斗力。继续增加员工收入，推进2020年工资倍增计划并争取提前完成。我们公司的目标之一就是为员工创造幸福生活，让每一个在太阳纸业工作的人都能事业有成，生活体面。

## 6、夯实三大“生命工程”，筑牢发展根基

2019年，公司将继续夯实太阳纸业的三大“生命工程”。继续提升太阳纸业环保治理水平，在废水处理方面，要加强源头控制，降低全盐量，减少排放，循环利用；固废处置和资源化方面，要继续探索固废资源化、减量化的新模式、新措施、新办法，进一步加大固废资源化利用率；异味处理方面，要作为环保改善最重要的工作，彻底的抓好。2019年，公司将继续把安全工作“内化于心，外化于行”，不仅要心中有数，还要有责任、有担当，关键是要落实，坚决遏制各类安全事故的发

生。在质量管控方面，2019年公司将继续发扬工匠精神，精益求精，把产品质量做到极致，用优质的产品赢得市场、开拓市场，为客户创造更大价值。

#### （四）资金需求及资金安排

2019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，降杠杆、降负债，使公司财务结构更加合理，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，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。

#### （五）可能面对的风险

2019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、汇率影响

为防范汇率风险，公司继续致力于积极应对汇率风险，并采取一系列必要的措施降低对公司的负面影响，同时公司将做好产品和原材料结构调整和企业转型升级，通过品牌、渠道、管理、技术等方面的创新，提高产品附加值，提升公司的核心竞争力，保障公司盈利能力的稳步提高。

##### 2、原材料价格波动的风险

公司主要原材料为木浆和木片，如果未来木浆及木片价格出现大幅波动的情形，将影响公司产品的生产成本，对公司的正常生产经营带来一定影响。

公司将密切跟踪原材料市场的价格走势，提高预测能力，加强与供应商的沟通协商，力争在价格阶段性上涨前做出判断和订货，扩大销售规模，以保证主营业务利润的增加等方式来化解原材料成本上升可能带来的影响。

##### 3、市场竞争加剧的风险

当前国内造纸行业内的主要产品普遍都存在产能过剩，供大于求，价格竞争激烈的情况。面对严峻的市场竞争态势，公司致力于从原料结构的调整入手，通过工艺技术的改进，生产性价比高、适销对路的产品，并且持续做好成本控制，提升核心竞争力，以期保障公司经营业绩的稳定持续提升。

##### 4、客户的信用风险

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

面对上述潜在的客户信用风险，公司将做好应收应付管理工作，促进公司生产经营所需各种生产要素的循环，从应收账款准备、形成到收回的整个流程中，全部纳入公司内控管理系统，保证应收账款能够快速、安全地收回，并采取各种必要的沟通形式，对存在的问题进行综合解决，有效化解风险。

## 十、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
2018年01月11日	实地调研	机构	详见2018年1月12日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2018年03月01日	实地调研	机构	详见2018年3月2日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表



2018 年 05 月 14 日	实地调研	机构	详见 2018 年 5 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
2018 年 07 月 11 日	实地调研	机构	详见 2018 年 7 月 12 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2018 年 09 月 18 日	实地调研	机构	详见 2018 年 9 月 19 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

报告期内，公司严格按照法律法规以及《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2017年度盈利情况和2018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2017年度利润分配预案，并提交于2018年4月23日召开的第六届董事会第二十三次会议和2018年5月21日召开的2017年度股东大会审议通过。公司2017年度利润分配方案已于2018年6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。

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、2016年度利润分配预案

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《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，董事会提出以下利润分配预案：

以公司总股本2,535,855,238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126,792,761.90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。

#### 2、2017年度利润分配预案

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2,592,585,238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259,258,523.80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、2018年度利润分配预案

根据《公司章程》及《公司未来三年分红回报规划（2018-2020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：

公司拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数向全体股东每10股派发1.00元（含税）现金股利。此外，公司不送红股，不以资本公积金转增股本。此方案公布之日至实施期间，若公司总股本发生变化，则以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本为基数进行利润分配，每股分配额度保持不变。

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	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018 年	259,155,051.60	2,237,612,460. 98	11.58%	0.00	0.00%	259,155,051.60	11.58%
2017 年	259,258,523.80	2,024,233,021. 36	12.81%	0.00	0.00%	259,258,523.80	12.81%
2016 年	126,792,761.90	1,056,761,818. 09	12.00%	0.00	0.00%	126,792,761.90	12.00%

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)	1.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	2,591,550,516
现金分红金额 (元) (含税)	259,155,051.60
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	259,155,051.60
可分配利润 (元)	4,487,082,273.25
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
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	
经瑞华会计师事务所 (特殊普通合伙) 对公司 2018 年度的经营情况进行审计 (审计报告: 瑞华审字[2019]37050025 号), 公司 2018 年度税后净利润为 1,233,153,220.38 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：**

2018 年度审计后的净利润为 1,233,153,220.38 元，据此提取法定盈余公积。①按净利润 1,233,153,220.38 元的 10% 提取法定盈余公积 123,315,322.04 元；②2018 年度净利润 1,233,153,220.38 元按照 10% 的比例提取法定盈余公积 123,315,322.04 元后，可供股东分配的净利润为 1,109,837,898.34 元，加上以往年度未分配利润 3,377,244,374.91 元，可供股东分配的利润合计为 4,487,082,273.25 元。

根据《公司章程》及《公司未来三年分红回报规划（2018-2020 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：

公司拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数向全体股东每 10 股派发 1.00 元（含税）现金股利。此外，公司不送红股，不以资本公积金转增股本。此方案公布之日至实施期间，若公司总股本发生变化，则以未来实施本次分配方案时股权登记日的公司总股本为基数进行利润分配，每股分配额度保持不变。

**三、承诺事项履行情况**
**1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末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	山东太阳控股集团有限公司	避免同业竞争的承诺	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，控股股东山东太阳控股集团有限公司作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争；2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业；3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与；4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行
	李洪信	避免同业竞争的承诺	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，实际控制人李洪信先生作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争；2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行

		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。			
山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017年05月22日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
李洪信	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017年05月22日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
全体董事、高级管理人员	其他承诺	1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对自身的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017年05月22日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；3、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺	2018年12月26日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行

			并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。			
	李洪信	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺； 3、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2018 年 12 月 26 日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
	全体董事、高级管理人员	其他承诺	1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对自身的职务消费行为进行约束； 3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动； 4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、若公司后续推出股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 6、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺； 7、若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2018 年 12 月 26 日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
	山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司（以下简称“太阳控股”）作出实施股份回购期间不减持股份的承诺。具体内容如下：根据《山东太阳纸业股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券预案》，公司拟募集资金总额不超过人民币 100,000.00 万元，其中 70,000.00 万元用于股份回购项目，30,000.00 万元用于补充流动资金。太阳控股承诺在公司本次实施回购股份期间，不直接或间接减持公司股份，不通过集中竞价和大宗交易方式减持太阳纸业股票（包括承诺期间通过二级市场或中国证监会和深圳证券交易所规定允许方式增持的太阳纸业股份）。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，太阳控股愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2018 年 12 月 26 日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行

	李洪信	其他承诺	公司实际控制人李洪信先生为保证股份回购项目切实落实，保护中小股东权益，作出承诺如下： 1、在公司本次实施回购股份期间，不直接或间接减持公司股份，不通过集中竞价和大宗交易方式减持太阳纸业股票（包括承诺期间通过二级市场或中国证监会和深圳证券交易所规定允许方式增持的太阳纸业股份）。2、切实履行《实施股份回购期间不减持股份的承诺》，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2018 年 12 月 26 日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	严格履行
	全体董事、高级管理人员	其他承诺	公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，作出如下承诺： 1、根据《山东太阳纸业股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券预案》，公司拟募集资金总额不超过人民币 100,000.00 万元，其中 70,000.00 万元用于股份回购项目，30,000.00 万元用于补充流动资金。公司全体董事、高级管理人员承诺在公司本次实施回购股份期间，不直接或间接减持公司股份，不通过集中竞价和大宗交易方式减持太阳纸业股票（包括承诺期间通过二级市场或中国证监会和深圳证券交易所规定允许方式增持的太阳纸业股份）。2、若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2018 年 12 月 26 日	自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前	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	股份增持承诺	山东太阳控股集团有限公司将严格按照相关法律、法规、部门规章及深圳证券交易所业务规则的有关规定执行，在增持期间、增持计划完成后 6 个月内及法定期限内不减持所持有的公司股份，并将严格按照相关法律法规、部门规章及深圳证券交易所有关规定，切实配合公司履行相关信息披露义务。	2018 年 11 月 16 日	2018 年 11 月 16 日至 2019 年 6 月 30 日	严格履行
	山东太阳纸业股份有限公司董事会	分红承诺	公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，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%。	2018 年 01 月 01 日	2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	严格履行
承诺是否按时履行	是					

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

适用  不适用

#### 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

##### （1）会计政策变更

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，该事项已经本公司第七届董事会第三次会议于2019年4月12日决议通过。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,878,131,092.77	应收票据及应收账款	5,522,786,816.90
应收账款	1,644,655,724.13		
应付票据	1,175,000,000.00	应付票据及应付账款	3,218,223,570.37
应付账款	2,043,223,570.37		
管理费用	579,942,034.23	管理费用	430,176,742.74
		研发费用	149,765,291.49
收到其他与筹资活动有关的现金	86,431,200.00	收到其他与经营活动有关的现金	86,431,200.00

##### （2）会计估计变更

报告期本公司无需要披露的会计估计变更。

#### 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

本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
济宁福利达精细化工有限公司	2018-9-30	1,140,000.00	75.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	23,335,583.51	1,331,608.43
济宁市兖州区银泉精细化工有限	2018-9-30	54,127,500.00	75.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	57,063,535.35	2,183,557.29



公司								
太阳纸业沙湾有限公司（见注）	2018-9-30	104,563,840.00	100.00	现金收购	2018-9-30	取得实际控制权	9,493,222.21	-354,241.14

注：太阳纸业沙湾有限公司系公司的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司本年通过非同一控制下企业合并收购的全资子公司，股权取得成本15,200,000.00美元，按照购买日2018年9月28日的美金汇率6.8792折算为人民币104,563,840.00元。购买日至年末被购买方的收入为1,431,038.35美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币9,493,222.21元；购买日至年末被购买方的净利润-53,399.43美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币-354,241.14元。

## 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）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	江涛、赵燕廷
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

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

公司报告期末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

为进一步健全长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动员工的积极性、创造性，将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，进而促进公司业绩持续增长，依据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，公司在2017年实施了限制性股票激励计划（2017—2019）。激励对象主要为公司（含控股子公司）的董事、高级管理人员、核心业务（技术）人员。本次授予限制性股票股份数量为56,770,000股，授予限制性股票股份来源为向激励对象发行新增，授予限制性股票总人数为674人，限制性股票上市日期为2017年11月8日。

### 公司2017年限制性股票激励计划实施情况：

1、2017年9月9日，公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划（2017—2019）有关事宜的议案》等议案。

2、2017年9月11日起至9月20日止，公司对授予的激励对象名单的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司未收到关于本次拟激励对象的异议，并于2017年9月21日披露了《监事会关于公司限制性股票激励计划（2017—2019）激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。

3、2017年9月26日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于〈山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2017—2019）（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（2017—2019）实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划（2017—2019）有关事宜的议案》。公司限制性股票激励计划（2017—2019）获得批准，并授权公司董事会办理本次激励计划的相关事宜。

4、2017年9月27日，公司分别召开了第六届董事会第十八次会议和第六届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）〉激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事对相关事项发表了同意的独立意见。

5、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年10月31日出具了瑞华验字[2017]37050007号验资报告，对太阳纸业截至2017年10月26日止的新增注册资本及股本的实收情况进行了审验，本次限制性股票激励计划授予限制性股票的价格为每股4.65元，拟向激励对象授予56,770,000股限制性股票，激励对象共674人。截至2017年10月26日止，太阳纸业指定的认购资金专用账户收到674名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金263,980,500.00元，其中：56,770,000.00元增加股本，207,210,500.00元增加资本公积。本次激励计划的股份授予日为2017年9月27日，授予股份的上市日期为2017年11月8日。

6、2018年11月15日，公司分别召开第六届董事会第二十八次会议和第六届监事会第二十次会议，审议通过了《关于调整公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）〉回购价格的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）〉第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司监事会及独立董事发表了意见。

7、公司限制性股票激励计划（2017—2019）第一个解除限售期符合解锁条件的激励对象为657人，本次解锁的限制性股票数量为2228.80万股，本次解锁的限制性股票的上市流通日为2018年12月5日。

8、2018年12月7日，公司2018年第四次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。

9、2019年2月，公司限制性股票激励计划（2017—2019）激励对象高碧灵等17人持有的限制性股票数量为1,050,000股已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续，本次回购注销的限制性股票的回购价格为每股4.55元，回购总金额为4,777,500元。

10、公司2017年股权激励计划限制性股票的实施预计对公司相关年度财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则第11号——股份支付》及《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定，公司以Black-Scholes模型（B-S模型）作为定价模型，扣除限制性因素带来的成本后作为限制性股票的公允价值。

董事会已确定本次激励计划的授予日为2017年9月27日，经测算，本次限制性股票激励成本合计为16,635.90万元。根据企业会计准则要求，本激励计划对各期会计成本的影响如下表所示：

单位：万元

股票数量（万股）	需摊销的总费用	2017年	2018年	2019年	2020年
5,677	16,635.90	3,024.63	10,022.16	3,030.88	558.23

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

## 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	接受会务等劳务	市场价	不适用	12.29	19.33%	100	否	现汇	不适用	2018年04月26日	巨潮资讯网，公告编号2018-18号
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及纸制品等	市场价	不适用	469.18	0.02%	1,000	否	现汇	不适用	2018年04月26日	巨潮资讯网，公告编号2018-18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	30,263.41	1.87%	33,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018年04月26日	巨潮资讯网，公告编号2018-18号
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	销电、蒸汽及材料等	市场价	不适用	5,222.15	0.24%	7,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018年04月26日	巨潮资讯网，公告编号2018-18号

													8 号
上海东升新材料有限公司	联营企业	日常经营	提供综合服务劳务	协议价	不适用	61.18	0.48%	200	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 04 月 26 日	巨潮资讯网, 公告编号 2018-18 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	1,147.88	0.07%	1,300	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网, 公告编号 2018-18 号、2018-50 号
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司	日常经营	销电、蒸汽及浆等	市场价	不适用	38,723.46	1.79%	76,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网, 公告编号 2018-18 号、2018-50 号
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司	日常经营	提供综合服务劳务、商标许可费	协议价	不适用	3,118.62	24.28%	4,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网, 公告编号 2018-18 号、2018-50 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	0	0.00%	500	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网, 公告编号 2018-18 号、2018-50 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、蒸汽及浆等	市场价	不适用	58,831.32	2.72%	65,000	否	现汇及承兑汇票	不适用	2018 年 08 月 28 日	巨潮资讯网, 公告编

公司													号 2018-1 8号、 2018-5 0号
山东国际 纸业太阳 纸板有限 公司	同一母 公司	日常经 营	提供综 合服务 劳务	协议价	不适用	1,658.3 9	12.91%	2,500	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2018年 08月28 日	巨潮资 讯网， 公告编 号 2018-1 8号、 2018-5 0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	114.56	0.01%	500	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2018年 08月28 日	巨潮资 讯网， 公告编 号 2018-1 8号、 2018-5 0号
山东万国 太阳食品 包装材料 有限公司	同一母 公司	日常经 营	销电、蒸 汽及浆 等	市场价	不适用	146,056 .41	6.75%	151,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2018年 08月28 日	巨潮资 讯网， 公告编 号 2018-1 8号、 2018-5 0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	提供综 合服务 劳务	协议价	不适用	1,969.3 8	15.33%	3,000	否	现汇及 承兑汇 票	不适用	2018年 08月28 日	巨潮资 讯网， 公告编 号 2018-1 8号、 2018-5 0号
合计				--	--	287,648 .23	--	345,100	--	--	--	--	--
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				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。									

实际履行情况（如有）	
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、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	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
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
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	6,900	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	3,640	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	3,491	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	1,290	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	2,692	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	2016 年 04 月 07 日	6,540	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	2016 年 06 月 20 日	14,560	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	1,206.03	连带责任保证	5 年	否	否
山东太阳宏河纸业有 限公司	2015 年 07 月 22 日	50,000	2016 年 01 月 12 日	1,738.61	连带责任保证	5 年	否	否
山东太阳宏河纸业有 限公司	2015 年 07 月 22 日	50,000	2016 年 02 月 04 日	2,700	连带责任保证	5 年	否	否
山东太阳宏河纸业有 限公司	2015 年 07 月 22 日	50,000	2016 年 04 月 01 日	3,600	连带责任保证	5 年	否	否
山东太阳宏河纸业有 限公司	2018 年 06	25,318.59	2018 年 06 月 29 日	25,318.59	连带责任保	5 年	否	否

限公司	月 26 日				证;抵押			
太阳纸业（香港）有限公司	2018 年 04 月 26 日	19,560.12	2018 年 08 月 01 日	5,192.83	连带责任保证	3 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2018 年 10 月 30 日	50,000	2018 年 11 月 26 日	30,000	连带责任保证	5 年	否	否
山东太阳宏河纸业有限公司	2018 年 10 月 30 日	8,220	2018 年 11 月 26 日	8,220	连带责任保证;抵押	5 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			258,098.71	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				68,731.42
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			524,961.91	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				117,089.06
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
山东太阳宏河纸业有限公司	2018 年 06 月 26 日	17,637.66	2018 年 6 月 29 日	17,637.66	连带责任保证;抵押	5 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			17,637.66	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				17,637.66
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			17,637.66	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				17,637.66
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）			275,736.37	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				86,369.08
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			542,599.57	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				134,726.72
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				10.72%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明



## (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

公司报告期不存在委托贷款。

## 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、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

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2018年社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司董事会和经营层始终把履行企业社会责任作为企业实现社会价值的平台和提升公司核心竞争力、构筑良好企业形象的有效途径。报告期内，公司在稳健经营、持续创造经济效益和争取为股东带来最大价值的同时，兼顾社会效益，积极投身精准扶贫和社会公益事业。强化扶贫措施，强化组织机构，为精准扶贫推进提供**资金**支持。建立**沟通协调机制**，构建**信息平台**，实现资源共享，确保精准扶贫工程的顺利实施。

#### (2) 年度精准扶贫概要

报告期内，按照中央统一部署，公司响应省、市、区号召，实施精准扶贫，体现企业的社会责任和担当。

为促进鲁渝扶贫协作工作的发展，2018年，公司向山东省扶贫开发基金会捐赠善款100万元，定向用于重庆市万州区龙驹镇中心卫生院，龙驹镇中心卫生院是一所一级甲等综合性农村中心卫生院，为万州区城镇职工基本医疗保险、城乡居民合

作医疗定点医疗机构,是万州区重点打造的农村区域医疗卫生中心。本次捐款将主要用于购买医疗设施设备和改善就医环境,提升服务能力,保障患者就医安全,切实提升重庆市万州区龙驹镇230.4平方公里,5万余人的医疗卫生水平。

### (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
其中: 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	100
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项(内容、级别)	——	——

### (4) 后续精准扶贫计划

后续,公司将继续坚决贯彻落实中央和省、市的决策部署,凝心聚力、精准发力,切实履行一个公众公司的社会责任。公司将根据自身长期经营战略与扶贫规划,以就业扶贫、教育脱贫、健康扶贫等多种形式,探索以技能、技术等继续进行精准扶贫;并且进一步提高认识,树立扶贫先扶志的工作理念,增强被帮扶对象增收脱贫的信心和决心,精准施策,奋力新作为,扎实推进公司精准扶贫工作再上新台阶。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
山东太阳	废 COD	经处理达标后直接进入	1 个	公司废水	44.1mg/L	《山东省南水	1192.54 吨	1722 吨	无

纸业股份 有限公司	水	氨氮	外环境		综合处理 设施	1.66mg/L	北调沿线水污 染物综合排放	44.02 吨	68.6 吨	无
	废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司 1000 吨碱回收 项目区	16.8mg/m3	《山东省区域 性大气污染物 综合排放标准》 DB37-2376-201 3	SO2: 165.8 吨、 NOx : 1038.2 吨、烟尘: 13.778 吨	SO2: 679.24 吨、NOx : 1487.61 吨、 烟尘: 129.74 吨	无
		NOx				81.4mg/m3				
		烟尘				2.24mg/m3				
	废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司 900 吨 碱回收项 目区	5.27mg/m3				
		NOx				148mg/m3				
		烟尘				5.34mg/m3				
	废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司 450 吨 碱回收项 目区	21mg/m3				
		NOx				31.3mg/m3				
		烟尘				7.57mg/m3				
	废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司热电 联产二期 项目区	4.4mg/m3				
		NOx				74.1mg/m3				
		烟尘				2.12mg/m3				
废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司热电 联产三期 项目区	10.2mg/m3					
	NOx				17.6mg/m3					
	烟尘				1.89mg/m3					
废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司热电 联产新 480t 流化 床项目区	4.37mg/m3					
	NOx				33.3mg/m3					
	烟尘				1.01mg/m3					
废 气	SO2	经处理后通 过烟囱排放	1 个	公司生物 质锅炉项 目区	10.1mg/m3					
	NOx				16.4mg/m3					
	烟尘				1.34mg/m3					
山东太阳 纸业股份	废 水	COD	经处理达标 后直接进入	1 个	兴隆分公 司废水综	9.32mg/L	《山东省南水 北调沿线水污	13.87 吨	38.11 吨	无
		氨氮				0.157mg/L		0.236 吨	3 吨	无

有限公司 兴隆分公 司		外环境		合处理设 施		染物综合排放 标准》DB37/ 599—2006				
	废 气	SO <sub>2</sub>	经处理后通 过烟囱排放	1 个	兴隆分公 司热电联 产项目区	3.82mg/m <sup>3</sup>	DB 37/ 664—2013 《山 东省火电厂大 气污染物排放 标准》超低排放 第 2 号修改单	2.655 吨	17.34 吨	无
		NO <sub>x</sub>				10.2mg/m <sup>3</sup>		6.827 吨	49.53 吨	无
烟尘		1.78mg/m <sup>3</sup>				1.21 吨		4.95 吨	无	
山东太阳 宏河纸业 有限公司	废 水	COD	经处理达标 后直接进入 外环境	1 个	太阳宏河 废水综合 处理设施	28.8mg/m <sup>3</sup>	《山东省南水 北调沿线水污 染物综合排放 标准》DB37/ 599—2006	471.59 吨	788.32 吨	无
		氨氮				0.89mg/m <sup>3</sup>		15.34 吨	78.84 吨	无
	废 气	SO <sub>2</sub>	经处理后通 过烟囱排放	1 个	太阳宏河 生物质炉 项目	7.36mg/m <sup>3</sup>	山东省区域性 大气污染物综 合排放标准 DB37/2376-201 3	73.21 吨	540.26 吨	无
NO <sub>x</sub>		36.3mg/m <sup>3</sup>				369.04 吨		749.466 吨	无	
烟尘		0.36mg/m <sup>3</sup>				3.58 吨		191.3 吨	无	

### 防治污染设施的建设和运行情况

报告期内，公司未发生重大环境问题。公司高度重视环境保护工作，建立健全了《环境管理制度》和环境保护管理组织架构，不断完善环境管理体系建设，以环保节能部作为公司的环境保护职能管理部门，生产及其他服务部门设立环保专员制度，严格落实环境保护责任制度，完善了公司环境保护管理网络。

2018年，公司按照国家环保部门要求，进一步完善排污许可相关信息。按照排污许可管理要求，公司执行的环保标准如下：①废水排放：制浆造纸综合废水执行《山东省南水北调沿线水污染物综合排放标准要求》（DB37/ 599—2006）及4项标准修改单。②废气排放：公司自备电厂及生物质锅炉执行《山东省火电厂大气污染物排放标准》（DB 37/ 664—2013）第2号修改单，碱回收废气执行《山东省区域性大气污染物综合排放标准》（DB37-2376-2013）其他排放源，2018年10月份起执行《山东省火电厂大气污染物排放标准》（DB 37/ 664—2013）第2号修改单。③粉尘颗粒物排放：执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）。④噪声排放：工业园区执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》3类标准（GB12348-2008），废水处理厂执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》2类标准（GB12348-2008）。

在废水处理方面，公司废水处理工艺采用“预处理+PAFR厌氧+氧化沟+芬顿氧化工艺+湿地”，经处理后的废水能够稳定达到标准要求；公司废水排放口位于济宁市兖州区新兖镇徐营村太阳纸业废水处理中心，公司兴隆分公司废水排放口位于其厂区所在地兖州区兴隆庄镇。宏河纸业排放口位于邹城市太平镇工业园区内。

在废气治理方面，公司对自备电厂脱硫、脱硝和除尘设施完成超低排放改造，主要污染物指标SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>和烟尘排放浓度均优于标准要求，有组织废气为公司自备电厂、生物质锅炉及碱回收锅炉烟气，经烟囱排放。废水、废气排放口均按照规范安装了在线监测设备，并实现与监管部门的环保平台联网。

在固体废物资源化再利用方面，公司综合利用生产过程中产生的造纸污泥、木屑、浆渣等固废，按照“无害化、减量化、资源化”的处置原则，通过生物质发电项目焚烧发电、造纸白泥进行回收再利用等措施，太阳纸业固废基本实现了资源化再利用。

#### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

2018年，公司涉及新、改扩项目均按规定进行项目环境影响评价报告的编制及审批。

#### 突发环境事件应急预案

按照环境应急预案备案要求，公司编制了突发环境事件应急预案，并在规定的期限内完成环保备案。在环境应急管理方面，公司确保应急物资妥善准备，积极组织员工定期培训和演练，且组织各分公司环保专员定期巡查，对存在的潜在隐患及时跟踪，落实整改，从而不断提升公司在环保方面的应急处置能力。

#### 环境自行监测方案

公司已在各排放口按照相关要求安装在线监测设备，排放数据与环保局实现实时联网，数据及时上传环保局网站；按照《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）》等的规定，及时通过公司网站等渠道向社会公众发布公司的环保相关信息，并接受社会监督。

2018年根据监测要求，新增总氮、总磷监测设备，且全部与环保部门实现联网，并实时更新了自行监测方案。

#### 其他应当公开的环境信息

公司涉及公开的环境信息按要求由当地环境保护局网站进行了公示。

#### 其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

### （一）公司公开发行A股可转换公司债券（2017年）事宜进展情况

1、本次发行履行的内部决策程序：本次公开发行A股可转换公司债券相关事项已经公司第六届董事会第十五次会议和2017年第二次临时股东大会审议通过。根据有关法律、法规的规定，本次公开发行A股可转换公司债券方案尚需中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

2、公司于2017年7月10日，收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（171396号），中国证监会对公司提交的《山东太阳纸业股份有限公司上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

3、公司于2017年8月11日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171396号）。

4、2017年9月19日，中国证监会发行审核委员会2017年第147次发审委会议对山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得通过。公司于2017年11月8日获得核准发行批文。

5、公司本次公开发行可转换公司债券发行时间为2017年12月22日，债券的简称为“太阳转债”、债券代码为“128029”，初始转股价格为8.85元/股，上市时间为2018年1月16日；债券存续的起止日期为2017年12月22日至2022年12月22日；债券转股期的起止日期为2018年6月28日至2022年12月22日。

公司本次公开发行可转换公司债券发行募集资金总额为12.00亿元，扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费后，实际募集资金总额为117,859.00万元，前述资金已于2017年12月28日汇至公司指定的募集资金专项存储账户。

6、公司于2018年1月8日召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十六次会议，审议通过了《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议案》，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金117,859.00万元。

7、根据相关规定和《山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的规定，公司本次发行的可转债自2018年6月28日起可转换为公司股份。太阳转债的初始转股价格为8.85元/股。

因公司实施2017年度权益分派方案，每10股派1.00元人民币现金（含税），除权除息日为2018年6月22日，太阳转债的转股价格于2018年6月22日起由原来的8.85元/股调整为8.75元/股。

8、2018年，太阳转债因转股减少133,800元（1,338张），转股数量为15,278股。截至2018年12月28日，太阳转债尚有1,199,866,200元（11,998,662张）挂牌交易。

## （二）公司对外投资收购股权事宜

公司于2018年4月24日召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司对外投资收购股权的议案》，同意公司以现金方式收购济宁市兖州区旭东投资管理有限公司（以下简称“旭东投资”）持有的济宁市兖州区银泉精细化工有限公司（以下简称“银泉化工”）、济宁福利达精细化工有限公司（以下简称“福利达化工”）各75%的股权。公司与旭东投资于2018年4月24日就银泉化工、福利达化工股权转让事项分别签订了《股份转让协议》，本次股权收购不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

旭东投资目前是一家致力于对外投资、企业投资管理等业务的投资类企业，本次转让股权事项符合该公司的发展经营方向；银泉化工和福利达化工两家公司的主要产品为过氧化氢（双氧水），主要客户为太阳纸业及其子公司，过氧化氢是太阳纸业木浆生产使用的主要化工助剂；公司本次收购有利于优化整合资源、提升公司的综合实力，保证公司产业链的不断延伸，有利于对生产成本的管控，完善公司产业布局，符合公司战略发展的需要，促进公司的长远发展。

银泉化工、福利达化工已分别办理完毕相关股权变更登记手续，并领取了新的营业执照。银泉化工、福利达化工成为公司的控股子公司，公司分别持有前述两家公司75%的股权。

银泉化工、福利达化工工商登记变更后相关信息如下：

济宁市兖州区银泉精细化工有限公司

- 1、统一社会信用代码：913708820619900019
- 2、类型：其他有限责任公司
- 3、住所：济宁市兖州区经济开发区安阳路中段
- 4、法定代表人：陈军
- 5、注册资本：叁仟万元整
- 6、成立日期：2013年01月31日
- 7、营业期限：2013年01月31日至长期

8、经营范围：过氧化氢的生产、销售；氧化钙及其相关产品的销售。（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）

济宁福利达精细化工有限公司

- 1、统一社会信用代码：913708276601954130
- 2、类型：其他有限责任公司
- 3、住所：济宁市鱼台县张黄镇工业园
- 4、法定代表人：陈军
- 5、注册资本：贰仟零贰拾伍万元整
- 6、成立日期：2007年05月09日
- 7、营业期限：2007年05月09日至2057年05月08日

8、经营范围：生产、销售造纸用精细化工产品（国家禁止和限制经营的项目不得经营，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)

### (三) 公司公开发行A股可转换公司债券(2018年)事宜进展情况

1、本次发行履行的内部决策程序：本次公开发行A股可转换公司债券相关事项已经公司第七届董事会第二次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过。根据有关法律、法规的规定，本次公开发行A股可转换公司债券方案尚需中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

2、公司于2019年2月1日，收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号：190174)，中国证监会依法对公司提交的《山东太阳纸业股份有限公司上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

### (四) 公司信息披露索引(巨潮资讯网及证券时报、证券日报、上海证券报、中国证券报)

公告编号	公告名称	公告时间
2018-001	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2018-01-09
2018-002	第六届董事会第二十二次会议决议公告	2018-01-09
2018-003	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	2018-01-09
2018-004	关于发行超短融资券的公告	2018-01-09
2018-005	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	2018-01-09
2018-006	关于拟增加全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额的公告	2018-01-09
2018-007	关于召开2018年第一次临时股东大会的通知	2018-01-09
2018-008	第六届监事会第十六次会议决议公告	2018-01-09
2018-009	关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告	2018-01-11
2018-010	可转换公司债券上市公告书	2018-01-15
2018-011	2018年第一次临时股东大会决议公告	2018-01-27
2018-012	2017年度业绩快报	2018-02-28/
2018-013	2016年公司债券2018年付息公告	2018-03-24
2018-014	关于控股股东股权解除质押的公告	2018-04-21
2018-015	第六届董事会第二十三次会议决议公告	2018-04-26
2018-016	2017年度报告摘要	2018-04-26
2018-017	2018年第一季度报告正文	2018-04-26
2018-018	关于2018年度日常关联交易预计的公告	2018-04-26
2018-019	2017年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2018-04-26
2018-020	关于变更会计政策的公告	2018-04-26
2018-021	为全资子公司太阳纸业(香港)有限公司提供连带责任担保的公告	2018-04-26
2018-022	为全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司提供连带责任担保的公告	2018-04-26
2018-023	关于公司对外投资收购股权的公告	2018-04-26
2018-024	关于公司控股子公司兖州天章纸业有限公司减资的公告	2018-04-26

2018-025	关于公司控股子公司太阳纸业有限公司减资的公告	2018-04-26
2018-026	关于召开2017年年度股东大会的通知	2018-04-26
2018-027	第六届监事会第十七次会议决议公告	2018-04-26
2018-028	关于举行2017年度业绩说明会的公告	2018-04-26
2018-029	关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	2018-05-21
2018-030	2017年年度股东大会决议公告	2018-05-22
2018-031	关于控股股东股权解除质押的公告	2018-05-22
2018-032	2017年年度权益分派实施公告	2018-06-15
2018-033	关于“太阳转债”转股价格调整的公告	2018-06-15
2018-034	第六届董事会第二十四次会议决议公告	2018-06-26
2018-035	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	2018-06-26
2018-036	关于兖州天章纸业有限公司为山东太阳宏河纸业有限公司提供连带责任担保的公告	2018-06-26
2018-037	关于公司主体及债券2018年度跟踪评级结果的公告	2018-06-26
2018-038	关于“太阳转债”开始转股的提示性公告	2018-06-27
2018-039	2018年二季度可转换公司债券转股情况公告	2018-07-03
2018-040	关于控股子公司减资进展暨完成工商变更登记的公告	2018-07-17
2018-041	第六届董事会第二十五次会议决议公告	2018-07-18
2018-042	关于拟增加全资子公司投资总额暨投资建设120万吨造纸项目的公告	2018-07-18
2018-043	关于召开2018年第二次临时股东大会的通知	2018-07-18
2018-044	关于控股股东部分股份被司法冻结的公告	2018-07-21
2018-045	2018年第二次临时股东大会决议公告	2018-08-04
2018-046	关于控股子公司减资进展暨完成工商变更登记的公告	2018-08-11
2018-047	第六届董事会第二十六次会议决议公告	2018-08-28
2018-048	2018年半年度报告摘要	2018-08-28
2018-049	2018年半年度募集资金存放与使用情况的报告	2018-08-28
2018-050	关于增加2018年度日常关联交易预计的公告	2018-08-28
2018-051	关于对控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司增资的公告	2018-08-28
2018-052	关于召开2018年第三次临时股东大会的通知	2018-08-28
2018-053	第六届监事会第十八次会议决议公告	2018-08-28
2018-054	关于部分董事、高级管理人员增持公司股份的公告	2018-09-12
2018-055	关于召开2018年第三次临时股东大会的提示性公告	2018-09-15
2018-056	2018年第三次临时股东大会决议公告	2018-09-19



2018-057	关于公司对外投资收购股权进展暨完成工商变更登记的公告	2018-09-22
2018-058	2018年三季度可转换公司债券转股情况公告	2018-10-09
2018-059	关于控股股东进行补充质押的公告	2018-10-20
2018-060	第六届董事会第二十七次会议决议公告	2018-10-30
2018-061	2018年第三季度报告正文	2018-10-30
2018-062	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	2018-10-30
2018-063	关于会计政策变更的公告	2018-10-30
2018-064	第六届监事会第十九次会议决议公告	2018-10-30
2018-065	关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	2018-10-30
2018-066	关于控股股东股权解除质押的公告	2018-11-08
2018-067	第六届董事会第二十八次会议决议公告	2018-11-16
2018-068	关于调整公司限制性股票激励计划（2017—2019）回购价格的公告	2018-11-16
2018-069	关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告	2018-11-16
2018-070	关于限制性股票激励计划（2017—2019）第一个解除限售期解除限售条件成就的公告	2018-11-16
2018-071	关于董事会换届选举的公告	2018-11-16
2018-072	关于监事会换届选举的公告	2018-11-16
2018-073	关于召开2018年第四次临时股东大会的通知	2018-11-16
2018-074	第六届监事会第二十次会议决议公告	2018-11-16
2018-075	关于选举职工代表监事的公告	2018-11-16
2018-076	独立董事提名人声明	2018-11-16
2018-077	独立董事提名人声明	2018-11-16
2018-078	独立董事提名人声明	2018-11-16
2018-079	独立董事候选人声明	2018-11-16
2018-080	独立董事候选人声明	2018-11-16
2018-081	独立董事候选人声明	2018-11-16
2018-082	关于公司控股股东增持公司股份计划的公告	2018-11-16
2018-083	关于拟发行中期票据的公告	2018-11-16
2018-084	关于公司控股股东增持公司股份的进展公告	2018-11-20
2018-085	关于控股子公司增资进展暨完成工商变更登记的公告	2018-11-24
2018-086	关于控股股东股权解除质押的公告	2018-11-24
2018-087	关于限制性股票激励计划（2017—2019）第一个解锁期解锁的限制性股票上市流通的提示性公告	2018-12-04

2018-088	2018年第四次临时股东大会决议公告	2018-12-08
2018-089	关于回购注销部分限制性股票的减资公告	2018-12-08
2018-090	关于董事会、监事会换届选举完成的公告	2018-12-08
2018-091	第七届董事会第一次会议决议公告	2018-12-10
2018-092	第七届监事会第一次会议决议公告	2018-12-10
2018-093	关于公司控股股东增持公司股份的进展公告	2018-12-13
2018-094	可转换公司债券2018年暨首次付息公告	2018-12-17
2018-095	第七届董事会第二次会议决议公告	2018-12-27
2018-096	关于前次募集资金使用情况报告	2018-12-27
2018-097	关于公开发行A股可转换公司债券摊薄即期回报的风险提示与填补措施及相关主体承诺的公告	2018-12-27
2018-098	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知	2018-12-27
2018-099	第七届监事会第二次会议决议公告	2018-12-27
2018-100	关于最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施情况的公告	2018-12-27

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

### (一) 子公司兖州天章纸业有限公司减资事宜

2018年4月24日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司控股子公司兖州天章纸业有限公司减资的议案》。兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）是山东太阳纸业股份有限公司和百安国际有限公司（以下简称“百安国际”）共同投资设立的中外合资企业，本次减资是百安国际将其在天章纸业拥有的25.0%的股权，合计出资美元1,767万元的注册资本全部减持。本次减资完成后天章纸业将成为太阳纸业的全资子公司，注册资本将变更为美元5,301万元，企业性质变更为内资公司。2018年8月10日，兖州天章纸业有限公司已办理完毕相关减资手续，并领取了新的营业执照。工商登记变更后相关信息如下：

- 1、名称：兖州天章纸业有限公司
- 2、统一社会信用代码：91370800725421072Y
- 3、类型：有限责任公司
- 4、住所：山东省济宁市兖州区西关大街66号
- 5、法定代表人：李洪信
- 6、注册资本：人民币肆亿叁仟贰佰壹拾陆万元整
- 7、成立日期：2000年12月26日
- 8、营业期限：2000年12月26日至2025年12月25日

9、经营范围：生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸；生产销售激光打印纸等纸和纸制品；货物及技术进出口；生产销售化学机械浆，造纸用农产品的收购。（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）

### (二) 子公司太阳纸业有限公司减资事宜

2018年4月24日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司控股子公司太阳纸业有限公司减资的

议案》。太阳纸业有限公司（以下简称“太阳有限”）是山东太阳纸业股份有限公司和百安国际有限公司(以下简称“百安国际”)共同投资设立的中外合资企业，本次减资是百安国际将其在太阳有限拥有的25%的股权，合计出资美元312.25万元的注册资本全部减持。本次减资完成后太阳有限将成为太阳纸业的全资子公司，注册资本将变更为美元936.75万元，企业性质变更为内资公司。2018年7月13日，太阳纸业有限公司已办理完毕相关减资手续，并领取了新的营业执照。工商登记变更后相关信息如下：

- 1、名称：太阳纸业有限公司
- 2、统一社会信用代码：91370800613614056J
- 3、类型：有限责任公司
- 4、住所：山东省济宁市兖州区西关大街66号
- 5、法定代表人：李洪信
- 6、注册资本：人民币陆仟伍佰壹拾万壹仟伍佰肆拾捌元玖角肆分
- 7、成立日期：1993年02月08日
- 8、营业期限：1993年02月08日至2043年02月08日
- 9、经营范围：生产、销售铜版纸及其制品；生产、销售纸及系列产品。安全技术、安全文化、安全生产标准化及职业卫生咨询与服务。（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）

## 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	61,015,925	2.35%				-20,374,175	-20,374,175	40,641,750	1.57%
3、其他内资持股	61,015,925	2.35%				-20,374,175	-20,374,175	40,641,750	1.57%
境内自然人持股	61,015,925	2.35%				-20,374,175	-20,374,175	40,641,750	1.57%
二、无限售条件股份	2,531,569,313	97.65%				19,339,453	19,339,453	2,550,908,766	98.43%
1、人民币普通股	2,531,569,313	97.65%				19,339,453	19,339,453	2,550,908,766	98.43%
三、股份总数	2,592,585,238	100.00%				-1,034,722	-1,034,722	2,591,550,516	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

1、2018年11月15日，公司分别召开第六届董事会第二十八次会议和第六届监事会第二十次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。公司限制性股票激励计划（2017—2019）激励对象高碧灵等17人因个人原因离职，不再满足成为激励对象的条件。根据《公司限制性股票激励计划（2017—2019）》以及相关法律、法规的有关规定，上述17人所持已获授但尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销。本次回购注销的限制性股票数量为1,050,000股。本次回购注销的限制性股票的回购价格为每股4.55元，回购总金额为4,777,500元。

2、经中国证监会证监许可[2017]1930号文核准，公司获准公开发行可转换公司债券（以下简称“债券”）。债券的简称为“太阳转债”、债券代码为“128029”。债券发行时间为2017年12月22日，初始转股价格为8.85元/股，上市时间为2018年1月16日；债券存续的起止日期为2017年12月22日至2022年12月22日；债券转股期的起止日期为2018年6月28日至2022年12月22日。2018年度，公司本次可转换公司债券共计转股15,278股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

见“股份变动的原因”。

股份变动的过户情况

适用  不适用

回购注销的1,050,000股限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成限制性股票的回购注销手续。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

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 2017 年股权激励对象共计 674 人	56,770,000	23,338,000	0	33,432,000	股权激励限售股	按《公司限制性股票激励计划（2017-2019）》相关规定。
杨林娜	9,600	0	0	9,600	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
王宗良	765,000	0	150,000	915,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
庞传顺	0	0	375,000	375,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
陈文俊	440,000	0	400,000	840,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
应广东	690,000	0	735,000	1,425,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
刘泽华	690,675	0	603,825	1,294,500	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
陈昭军	440,000	0	400,000	840,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
曹衍军	0	0	150,000	150,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
李娜	1,060,650	0	150,000	1,210,650	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
李洪信	150,000	0	0	150,000	高管锁定股	按高管股份管理相关规定。
合计	61,015,925	23,338,000	2,963,825	40,641,750	--	--

## 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						
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司	2017 年 12 月 22 日	按票面金额平价发行	1,200,000,000	2018 年 01 月 16 日	1,200,000,000	2022 年 12 月 22 日

债券						
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

经中国证监会证监许可[2017]1930号文核准，公司获准公开发行可转换公司债券（以下简称“债券”）。债券的简称为“太阳转债”、债券代码为“128029”。债券发行时间为2017年12月22日，初始转股价格为8.85元/股，上市时间为2018年1月16日；债券存续的起止日期为2017年12月22日至2022年12月22日；债券转股期的起止日期为2018年6月28日至2022年12月22日。

债券发行量为12.00亿元（1200万张），原股东优先配售8,828,113张，即882,811,300元，占本次发行总量的73.57%。网上社会公众投资者的有效申购数量为7,363,780,280张，网上最终配售2,920,119张，即292,011,900元，占本次发行总量的24.33%；本次保荐机构（联席主承销商）包销可转换公司债券的数量为251,768张，包销金额为25,176,800元，占本次发行总量的2.10%。

本次债券发行募集资金总额为12.00亿元，扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费后，实际募集资金总额为117,859.00万元，前述资金已于2017年12月28日汇至公司指定的募集资金专项存储账户。

公司于2018年1月8日召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十六次会议，审议通过了《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议案》，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金117,859.00万元。

## 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

本年股本减少1,034,722.00元，其中：①截至2018年12月31日，公司发行的可转换公司债券累计转股数量为15,278.00股，每股面值1.00元，共计15,278.00元，同时增加资本公积-资本溢价120,176.37元。②根据公司2018年第四次临时股东大会及第六届董事会第二十八次会议《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于修订〈公司章程〉的议案》的决议，公司原限制性股票激励对象高碧灵等17人因个人原因离职，已不符合激励条件。根据《公司限制性股票激励计划（2017—2019）》的相关规定，其已获授但尚未解锁的限制性股票共计1,050,000.00股由公司进行回购注销，减少股本1,050,000.00元，减少资本公积-资本溢价3,727,500.00元。

上述股本减少对股东结构、公司资产和负债结构基本无影响。

## 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	69,442	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	71,389	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露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）	0
-------------	--------	---------------------	--------	-----------------------------	---	-------------------------------------	---

持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东太阳控股集团有限公司	境内非国有法人	47.66%	1,235,224,184	+7,868,500	0	1,235,224,184	质押	281,756,150
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	其他	2.39%	62,000,000	-350,000,378	0	62,000,000		
全国社保基金四一八组合	其他	1.57%	40,792,124	+37,264,432	0	40,792,124		
中国工商银行股份有限公司—东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.51%	39,143,325	+8,081,448	0	39,143,325		
全国社保基金一零二组合	其他	0.77%	19,999,957	+17,999,957	0	19,999,957		
基本养老保险基金一二零八组合	其他	0.74%	19,115,200	+19,115,200	0	19,115,200		
全国社保基金一一三组合	其他	0.71%	18,379,802	+18,379,802	0	18,379,802		
澳门金融管理局—自有资金	其他	0.66%	17,091,386	+17,091,386	0	17,091,386		
博时价值增长证券投资基金	其他	0.64%	16,662,147	+3417347	0	16,662,147		
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	其他	0.64%	16,494,805	+9,904,485	0	16,494,805		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)和博时价值增长证券投资基金同为博时基金管理有限公司旗下基金;全国社保基金四一八组合、全国社保基金一零二组合、基本养老保险基金一二零八组合、全国社保基金一一三组合同属于全国社保基金;其他股东之间未知是否存在关联关系,也未知是							

	不属于《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	1,235,224,184	人民币普通股	1,235,224,184
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金 (LOF)	62,000,000	人民币普通股	62,000,000
全国社保基金四一八组合	40,792,124	人民币普通股	40,792,124
中国工商银行股份有限公司—东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	39,143,325	人民币普通股	39,143,325
全国社保基金一零二组合	19,999,957	人民币普通股	19,999,957
基本养老保险基金一二零八组合	19,115,200	人民币普通股	19,115,200
全国社保基金一一三组合	18,379,802	人民币普通股	18,379,802
澳门金融管理局—自有资金	17,091,386	人民币普通股	17,091,386
博时价值增长证券投资基金	16,662,147	人民币普通股	16,662,147
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	16,494,805	人民币普通股	16,494,805
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，中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金 (LOF) 和博时价值增长证券投资基金同为博时基金管理有限公司旗下基金；全国社保基金四一八组合、全国社保基金一零二组合、基本养老保险基金一二零八组合、全国社保基金一一三组合同属于全国社保基金；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

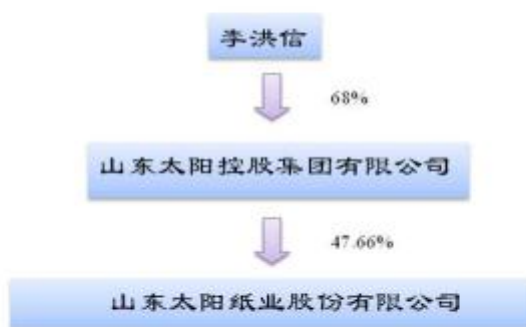
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李洪信	本人	中国	否
主要职业及职务	担任山东太阳纸业股份有限公司董事长、总经理。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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	66	2018年12月07日	2021年12月07日	200,000	0	0	0	200,000
李娜	副董事长	现任	女	36	2018年12月07日	2021年12月07日	1,414,200	200,000	0	0	1,614,200
刘泽华	董事、副总经理	现任	男	48	2018年12月07日	2021年12月07日	2,920,900	5,100	0	0	2,926,000
王宗良	董事、副总经理、财务总监	现任	男	54	2018年12月07日	2021年12月07日	2,020,000	0	0	0	2,020,000
孙蕴宝	独立董事	现任	男	57	2018年12月07日	2021年12月07日	0	0	0	0	0
陈关亨	独立董事	现任	男	56	2018年12月07日	2021年12月07日	0	0	0	0	0
罗奕	独立董事	现任	男	44	2018年12月07日	2021年12月07日	0	0	0	0	0
吴延民	监事会召集人	现任	男	64	2018年12月07日	2021年12月07日	0	0	0	0	0
杨林娜	监事	现任	女	44	2018年12月07日	2021年12月07日	12,800	0	0	0	12,800
王涛	监事	现任	男	43	2018年12月07日	2021年12月07日	0	0	0	0	0
应广东	副总经理、总工程师	现任	男	54	2018年12月08日	2021年12月07日	2,920,000	180,000	0	0	3,100,000
陈昭军	副总经理	现任	男	57	2018年12月08日	2021年12月07日	1,920,000	0	0	0	1,920,000
陈文俊	副总经理	现任	男	56	2018年12月08日	2021年12月07日	1,920,000	0	0	0	1,920,000
曹衍军	副总经理	现任	男	47	2018年12月08日	2021年12月07日	1,000,000	0	0	0	1,000,000
庞福成	副总经理、董事会秘书	现任	男	44	2018年12月07日	2021年12月07日	1,300,000	0	0	0	1,300,000
合计	--	--	--	--	--	--	15,627,900	385,100	0	0	16,013,000

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

### 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

#### （一）董事

李洪信先生，生于1953年，中国国籍，无境外居留权；大学学历，高级经济师。曾任兖州市造纸厂技术科长、厂长，山东太阳纸业集团总公司、山东太阳纸业集团有限公司董事长等职务。现任公司董事长、总经理。

李娜女士，生于1983年，中国国籍，无境外居留权；法学博士。2011年5月加入本公司，曾任公司副总经理。现任公司副董事长。

刘泽华先生，生于1971年，中国国籍，无境外居留权；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。现任公司董事、副总经理。

王宗良先生，生于1965年，中国国籍，无境外居留权；大学学历，高级会计师。1985年加入本公司，历任公司核算员，财务出纳会计、核算会计，财务处副处长、处长（会计机构负责人）。现任公司董事、财务总监。

孙蕴宝先生，生于1962年，美国国籍；MBA，美国北卡州立大学博士，美国TAPPI 院士。 历任美国国际纸业公司研发中心高级研究员，Georgetown 造纸厂高级主任工程师；美国MWV纸业公司造纸技术经理，高级首席科学家；现任美国盛泰技术咨询公司总经理、南京凯盛新材料有限公司董事长。

陈关亭先生，生于1963年，中国国籍，无境外居留权；经济学博士，注册会计师。曾任职山东省审计厅助理审计师、审计师和高级审计师，现任清华大学经济管理学院博士生导师，并兼任北京国家会计学院教授，财政部、证监会、审计署、银监会与保监会企业内部控制标准委员会咨询专家，中国人民银行内部评级委员会，国家开发银行风险管理委员会咨询专家等职务。陈关亭先生还担任中煤新集能源股份有限公司独立董事、山东蓝孚高能物理技术股份有限公司独立董事。

罗奕先生，生于1975年，中国国籍，拥有加拿大居留权；经济学硕士。现任乾源资本投资咨询（北京）有限公司董事总经理。

#### （二）监事

吴延民先生，生于1955年，中国国籍，无境外居留权；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监事。

杨林娜女士，生于1975年，中国国籍，无境外居留权；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。

王涛先生，生于1976年，中国国籍，无境外居留权；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职工监事、证券事务代表。

#### （三）高级管理人员

李洪信先生，现任公司第七届董事会董事长、总经理，简历参见本小节“董事”部分。

刘泽华先生，现任公司第七届董事会董事、副总经理，简历参见本小节“董事”部分。

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

王宗良先生，现任公司第七届董事会董事、副总经理、财务总监，简历参见本小节“董事”部分。

陈昭军先生，生于1962年，中国国籍，无境外居留权；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、公司副总经理兼董事会秘书等。现任公司副总经理。

陈文俊先生，生于1963年，中国国籍，无境外居留权；大学学历。1989年加入本公司，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，生于1972年，中国国籍，无境外居留权；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，生于1975年，中国国籍，无境外居留权；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	执行董事	2010年10月15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
李娜	山东太阳控股集团有限公司	董事	2009年07月08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	执行董事、总经理	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、总经理	2014年10月16日		否
李洪信	太阳纸业有限公司	执行董事、总经理	2013年03月15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	山东太阳生活用纸有限公司	执行董事、总经理	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
李洪信	济宁市永悦环保能源有限公司	执行董事	2017年09月29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	山东太阳宏河纸业有限公司	董事、总经理	2014年01月28日		否
刘泽华	济宁市永悦环保能源有限公司	总经理	2017年09月29日		否
应广东	山东太阳宏河纸业有限公司	董事	2014年01月28日		否
孙蕴宝	美国盛泰技术咨询公司	总经理	2009年07月09日		是
孙蕴宝	南京盛凯新材料有限公司	董事长	2014年01月22日		是
陈关亭	清华大学经济管理学院	副教授	1998年09月01日		是
陈关亭	中煤新集能源股份有限公司	独立董事	2016年05月26日		是

陈关亭	山东蓝孚高能物理技术股份有限公司	独立董事	2017 年 12 月 08 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
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

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2018年第四次临时股东大会决议，自2019年度起，公司独立董事的津贴水平为每年人民币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2019年度起，公司第七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）；根据公司第七届董事会第一次会议决议，自2019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	66	现任	18.93	否
李娜	副董事长	女	36	现任	16.79	否
刘泽华	董事、副总经理	男	48	现任	38.93	否
王宗良	董事、副总经理、财务总监	男	54	现任	16.93	否
孙蕴宝	独立董事	男	57	现任	8	否
陈关亭	独立董事	男	56	现任	8	否
罗奕	独立董事	男	44	现任	8	否
吴延民	监事会召集人	男	64	现任	1.5	否
杨林娜	监事	女	44	现任	16.98	否
王涛	监事	男	43	现任	11.32	否
应广东	副总经理、总工	男	54	现任	49.86	否

	程师					
陈昭军	副总经理	男	57	现任	16.93	否
陈文俊	副总经理	男	56	现任	16.96	否
曹衍军	副总经理	男	47	现任	33.8	否
庞福成	副总经理、董 事会秘书	男	44	现任	17.12	否
合计	--	--	--	--	280.05	--

公司董事、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	报告期内 可行权股 数	报告期内 已行权股 数	报告期内 已行权股 数行权价 格（元/股）	报告期末 市价（元/ 股）	期初持有 限制性股 票数量	本期已解 锁股份数 量	报告期新 授予限制 性股票数 量	限制性股 票的授予 价格（元/ 股）	期末持有 限制性股 票数量
刘泽华	董事、副总 经理					1,500,000	600,000	0	4.65	900,000
应广东	副总经理、 总工程师					1,500,000	600,000	0	4.65	900,000
陈昭军	副总经理					1,000,000	400,000	0	4.65	600,000
王宗良	董事、副总 经理、财务 总监					1,000,000	400,000	0	4.65	600,000
陈文俊	副总经理					1,000,000	400,000	0	4.65	600,000
庞福成	副总经理、 董事会秘 书					1,000,000	400,000	0	4.65	600,000
曹衍军	副总经理					1,000,000	400,000	0	4.65	600,000
合计	--	0	0	--	--	8,000,000	3,200,000	0	--	4,800,000

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职工的数量（人）	3,856
主要子公司在职工的数量（人）	4,309
在职工的数量合计（人）	8,165
当期领取薪酬员工总人数（人）	8,165
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	6,649
销售人员	311
技术人员	865
财务人员	68
行政人员	272
合计	8,165
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	21
本科	587
大专	2,072
高中、中专及以下	5,485
合计	8,165

## 2、薪酬政策

公司把人才作为太阳纸业发展的第一资源,公司的目标之一就是为员工创造幸福生活,让每一位太阳人都能够事业有成、生活体面。为激发员工活力,公司紧跟社会发展步伐,制定了较为科学合理的薪酬管理制度,公司正在实施“2020年工资倍增计划”,确保2020年员工工资比2010年翻一番,进一步提升员工薪资竞争力。同时,公司不断调整优化薪资框架结构,关注、激励关键核心人员,进一步确保员工薪酬对内具有公平性,对外具有竞争力。

报告期内,公司先后组织开展了创新建议奖评选、技术人才系列评选、岗位技能比武、年终表彰总结大会、先进个人表彰年会等活动,并成功申报区、市、省级专业技能荣誉称号数十名,让“金蓝领”员工切实享受到政府津贴,有效提升和激发了组织活力和内生动力。在员工福利方面,公司组织发放生日、节日大礼包、节日补贴等,提供免费配餐,协调子女入学,解决员工后顾之忧。

## 3、培训计划

报告期内,为提高员工综合素质,提升整体竞争力,公司着眼于大局和战略发展需要,系统规划制订各类培训计划,并组织培训实施及考核。

公司构建起三级一体的培训体系。由公司人力资源部门组织新员工进行工艺、安全、质量、环境、职业素养、企业文化、军事训练等入职岗前培训,生产车间及相关职能部门组织开展二级公司级培训和三级岗位培训,人力资源部门督促实施、定期考核。公司通过组织参观生产现场、新人代表报告会、师带徒等方式,关注新员工成长,使新员工尽快融入企业文化、胜任岗位工作。

公司不定期的邀请高等院校知名专家教授、公司客户、供应商等,组织开展座谈、交流、案例分享、现场演示、专题讲座等形式各异的专业和管理理念培训。对公司业务员、销售代理商进行大客户管理、销售技巧培训。对基层管理人员进行卓越班组长管理技能提升培训,提高了基层管理人员的管理素养。对中高层干部进行了管理理论和交流、实践相结合的培训。在新上项目或技改项目安装调试阶段,邀请专家到生产车间与员工并肩工作,边培训、边安装、边调试,有效提高了员工技术水平。在全公司范围深入进行企业文化的提炼、整合、宣贯、培训,使企业的优秀传统文化和文化理念深入人心,大大增

强了全体员工的凝聚力和向心力。

#### 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，进一步完善公司法人治理结构，规范公司运作，加强和规范公司内部控制工作，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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》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。公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名。

公司监事能够依据《公司章程》、《监事会议事规则》等制度，本着对股东负责的精神，认真履行自己的职责。在日常工作中，监事会勤勉尽责，通过列席董事会、股东大会，召开监事会会议，对公司董事、董事会秘书及其他高级管理人员的行为进行监督，对公司运营情况、重大投资、关联交易、重大财务决策等事项进行监督，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，接待股东和投资者的来访和咨询；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、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。

今后，公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、深圳证券交易所等法律法规以及公司《章程》规范运作，落实各项内控制度的实施，以进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，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，拥有独立的采购和销售系统，具有独立完整的主营业务和面对市场经营的能力，不存在其他需要依赖股东及其他关联方进行经营活动的情况；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。公司控股股东、实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺，承诺不直接或间接地从事任何与公司构成同业竞争的业务。

### 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、权益或信誉作为股东单位、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
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	50.53%	2018 年 01 月 26 日	2018 年 01 月 27 日	公告编号：2018-011；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2017 年年度股东大会	年度股东大会	47.80%	2018 年 05 月 21 日	2018 年 05 月 22 日	公告编号：2018-030；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	47.75%	2018 年 08 月 03 日	2018 年 08 月 04 日	公告编号：2018-045；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会决议公告》；公告网站名称：巨潮资讯网；公告网站网址： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 。
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	47.85%	2018 年 09 月 18 日	2018 年 09 月 19 日	公告编号：2018-056；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2018 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。
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	48.27%	2018 年 12 月 07 日	2018 年 12 月 08 日	公告编号：2018-088；公告名称：《山东太阳纸业股份有限公司 2018 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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
孙蕴宝	9	9	0	0	0	否	5
陈关亨	9	9	0	0	0	否	5
罗奕	9	9	0	0	0	否	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

报告期内，公司独立董事勤勉尽责、忠实履行独立董事职责，在公司项目建设、发展战略、利润分配方案、内部控制有效性、聘任财务审计机构等方面建言献策；认真听取公司经营层相关负责人的汇报，在董事会会议上积极发表意见，履行对全体股东诚信及勤勉义务；对报告期内公司发生的需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正、客观的独立董事意见，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有关建议和意见。

## 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，公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，各专门委员会根据《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，为公司发展建言献策。

2018年12月8日，公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第七届董事会专门委员会委员的议案》，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及《公司董事会议事规则》的有关规定，结合公司实际情况，对各专门委员会的人员组成资格及工作性质进行合理分析与评判后，董事会选举以下董事为公司第七届董事会各专门委员会成员：李洪信先生、李娜女士、刘泽华先生、王宗良先生、孙蕴宝先生担任第七届董事会战略委员会委员，其中李洪信先生为战略委员会主任委员；陈关亭先生、罗奕先生、李洪信先生担任第七届董事会审计委员会委员，其中陈关亭先生为审计委员会主任委员；孙蕴宝先生、陈关亭先生、李洪信先生担任第七届董事会薪酬与考核委员会委员，其中孙蕴宝先生为薪酬与考核委员会主任委员；罗奕先生、孙蕴宝先生、李洪信先生担任第七届董事会提名委员会委员，其中罗奕先生为提名委员会主任委员。

报告期内，公司第六届董事会、第七届董事会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

报告期内公司第六届董事会审计委员会共召开了5次会议，全体委员均能按时出席会议，会议具体情况如下：

(1) 2017年年度会议，会议审议通过了《公司2017年度财务审计报告》、《公司2018年第一季度报告》、《公司2017年度财务决算报告》、《关于公司2017年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《公司2017年度内部控制自我评价报告》、《关于续聘瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年度审计机构的议案》、《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》、《关于公司及控股子公司2018年度日常关联交易额度及协议的议案》、《公司2017年度内部审计工作总结及2018年度工作计划》、《公司2018年第一季度内审工作总结及第二季度工作计划》。

(2) 2018年第一次会议，会议审议通过了《2018年第二季度内审工作总结及第三季度工作计划》。

(3) 2018年第二次会议，会议审议通过了《公司2018年半年度财务报告》、《关于2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于增加公司及控股子公司2018年度日常关联交易额度的议案》。

(4) 2018年第三次会议，会议审议通过了《2018年第三季度内审工作总结及第四季度工作计划》。

(5) 2018年第四次会议，会议审议通过了《公司2018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，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

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，公司第六届董事会薪酬与考核委员会于2018年4月23日召开了2018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2017年度工作业绩评价的议案》。

对 2017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会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2017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。

2018年11月14日,公司第六届董事会薪酬与考核委员会召开了2018年第二次会议,会议审议通过了《关于调整公司限制性股票激励计划(2017—2019)回购价格的议案》、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于公司限制性股票激励计划(2017—2019)第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》、《关于确定公司第七届董事会独立董事津贴和第七届监事会监事津贴的议案》。

### 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,提名委员会主要负责对公司董事、经理人员的人选、选择标准和程序进行审核并提出建议。

报告期内,公司第六届董事会提名委员会于2018年4月23日召开了2018年第一次会议,会议审议通过了《关于对公司董事和高级管理人员2017年度履职情况进行评价的议案》。

公司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2017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2017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。

2018年11月14日,公司第六届董事会提名委员会召开了2018年第二次会议,会议审议通过了《关于公司换届选举第七届董事会非独立董事的议案》、《关于公司换届选举第七届董事会独立董事的议案》。

### 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,战略委员会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,结合公司的中长期发展规划,在发展规划、投资方向、产品和原料结构调整,资本运作、长远发展、社会责任等事项向公司董事会提出合理化建议,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,公司第七届董事会战略委员会于2018年12月26日召开2018年年度会议。会议审议通过了《关于对公司2019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

公司高级管理人员均由董事会聘任,董事会薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任完成情况等指标进行考核。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。经董事会薪酬与考核委员会考评,2018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。

公司对董事、高级管理人员、核心技术人员以及中层管理人员实施了限制性股票激励计划,激励计划对公司的业绩以及高级管理人员的稳定起到了显著的效果,详细内容请参见本报告第五节“重要事项”第十五项“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”。



## 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	2019 年 04 月 16 日	
内部控制评价报告全文披露索引	公司《2018 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		99.61%
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	<p>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未加以改正；（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、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。</p>	<p>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。</p>
定量标准	<p>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</p>	<p>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</p>

	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%；	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

不适用

## 第十节 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  
是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
山东太阳纸业股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16 太阳 01	112371	2016 年 03 月 31 日	2019 年 03 月 31 日	100,000	4.70%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
山东太阳纸业股份有限公司可转换公司债券	太阳转债	128029	2017 年 12 月 22 日	2022 年 12 月 22 日	119,986.62		本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	1、公司 2016 年公司债券（第一期）：合格投资者可参与本期公司债券的买卖交易，公众投资者不得继续买入，但可以选择持有到期或者卖出。 2、公司可转换公司债券：不适用。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、2018 年 4 月 2 日支付 2016 年公司债券（第一期）2017 年 3 月 31 日至 2018 年 3 月 30 日期间的利息。 2、太阳转债于 2018 年 12 月 24 日按面值支付第一年利息，每 10 张太阳转债（面值 1,000 元）利息为 3.00 元（含税）。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	太阳转债自 2018 年 6 月 28 日进入转股期。2018 年度，太阳转债因转股减少 565,000 元（565 张），转股数量为 6,449 股。						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中德证券有限责任公司(16 太阳 01)	办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层	联系人	滕树形	联系人电话	010-59026600

报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：			
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用		

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	<p>1、公司 2016 年公司债券（第一期）：经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]295 号文批准，公司于 2016 年 3 月 31 日至 2016 年 4 月 5 日公开发行了人民币 10 亿元的公司债券。本期债券募集资金已于 2016 年 4 月 6 日汇入公司在兴业银行济宁兖州支行的专项账户。公司聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券募集资金到位情况出具了编号为瑞华验字（2016）第 37050003 号《山东太阳纸业股份有限公司面向合格投资者公开发行“16 太阳 01”募集资金验资报告》。《关于公司公开发行公司债券方案的议案》已经公司第五届董事会第二十八次会议和 2015 年第四次临时股东大会审议通过，本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于调整公司债务结构。本期公司债券募集资金已在 2016 年度使用完毕。</p> <p>2、公司可转换公司债券：经中国证券监督管理委员会《关于核准山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2017]1930 号）核准，本公司于 2017 年 12 月 22 日公开发行了 1,200 万张可转换公司债券，发行价格为每张 100.00 元，募集资金总额为人民币 1,200,000,000.00 元，扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费后，实际募集资金净额为人民币 1,178,590,000.00 元。根据 2017 年 12 月 20 日签署的募集说明书，全部用于老挝年产 30 万吨化学浆项目，并已完成募集资金置换 1,178,590,000.00 元。2018 年 1-9 月，公开发行可转换公司债券募集资金专户利息收入减除银行手续费支出后的净额为 132,372.14 元，已经补充流动资金。截至 2018 年 9 月 30 日止，该募集资金专项账户内的募集资金已全部投入使用，该账户已于 2018 年 8 月 15 日注销。</p>
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	16 太阳 01 和太阳转债的募资资金专项账户已分别于 2016 年和 2018 年销户。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

### 四、公司债券信息评级情况

公司债券的信用评级机构上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）于 2016 年 6 月出具了《山东太阳纸业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》，维持了公司“AA”的主体信用评级，维持了公司的评级展望为“稳定”，同时也维持了本次债券“AA”的债项评级。

在公司债券的存续期内，上海新世纪每年将进行一次定期跟踪评级，2017 年 6 月 13 日，上海新世纪出具了《山东太阳纸业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》。经上海新世纪信用评级委员会最后审定，上调太阳纸业主体信用等级至 AA+，评级展望为稳定；上调公司债券“16 太阳 01”信用等级至 AA+。

上海新世纪在对本公司经营状况、行业发展情况进行综合分析评估的基础上，于 2018 年 6 月 20 日出具了《山东太阳纸业股份有限公司及其发行的 16 太阳 01 与太阳转债跟踪评级报告》，维持本公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”；

同时，维持“16太阳01”的 债券信用等级为AA+。

披露索引：《山东太阳纸业股份有限公司及其发行的16太阳01与太阳转债跟踪评级报告》于2018年6月26日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

## 五、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

## 六、 报告期内债券持有人会议的召开情况

无。

## 七、 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

中德证券有限责任公司作为公司本期债券(16太阳01)受托管理人，除与公司签订《债券受托管理协议》以及作为本次发行公司债券的主承销商之外，受托管理人与公司不存在可能影响其公正履行本期债券受托管理职责的利害关系。报告期内，受托管理人严格遵守《债券受托管理协议》，积极履行职责。

## 八、 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	475,168.27	455,319.25	4.36%
流动比率	77.22%	89.55%	-12.33%
资产负债率	57.23%	58.46%	-1.23%
速动比率	61.70%	76.45%	-14.75%
EBITDA 全部债务比	28.38%	30.15%	-1.77%
利息保障倍数	4.7	5.86	-19.80%
现金利息保障倍数	11.36	10.91	4.12%
EBITDA 利息保障倍数	6.6	7.62	-13.39%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用  不适用

## 九、 报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无。

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司资信状况良好，与国内主要银行建立了良好的长期合作，截止2018年12月31日，公司获得的银行总授信额度为18,505,186,332.00元人民币，尚未使用的授信额度为6,754,462,801.29元人民币；报告期公司均按期偿还银行贷款，不存在展期及减免情况。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照公司发行的公司债券和可转债的《募集说明书》的相关约定或承诺进行募集资金存放与使用等事项，不存在违反上述约定和承诺的行为。

## 十二、报告期内发生的重大事项

除本报告相关章节所述重要事项外，无其他重大事项。

## 十三、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 12 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[2019]37050025 号
注册会计师姓名	江涛、赵燕廷

### 审计报告正文

山东太阳纸业股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了太阳纸业2018年12月31日合并及公司的财务状况以及2018年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于太阳纸业，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一）主营业务收入确认

##### 1、事项描述

关于主营业务收入的披露请参见附注五、26及附注七、37。

太阳纸业主要从事纸浆及机制纸等生产经营业务。公司2018年度营业收入2,176,839.85万元，较上年增长15.21%，其中主营业务收入2,163,993.12万元，占营业收入的99.41%，较上年增长15.31%。

太阳纸业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、C&F及CFR等，出口货物以货物通关为确认收入实现标准。

由于主营业务收入金额重大且是太阳纸业的关键业绩指标之一，存在的固有风险较高，因此我们将主营业务收入的确认作为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对主营业务收入确认，我们主要实施了以下审计程序：

- （1）了解、评价和测试管理层与收入确认相关的内部控制的设计和运行的有效性；

(2) 选取样本检查销售合同, 识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件, 评价销售收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;

(3) 对本年记录的收入交易选取样本, 核对销售发票、销售合同、报关单、货物到货证明及出库单等, 评价相关收入确认是否符合太阳纸业收入确认的会计政策;

(4) 结合产品类型对销售收入以及毛利率情况进行分析, 判断本年收入金额是否出现异常波动的情况;

(5) 检查年末是否存在突击确认销售收入的情况以及通过检查期后退货情况, 判断本年收入确认的准确性;

(6) 对本年销售金额较大的客户进行函证;

(7) 对资产负债表日前后记录的销售收入, 选取样本进行截止性测试, 核对出库单及其他支持性文件, 以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

(8) 结合应收账款函证程序和对银行对账单的检查, 对主要客户回款进行测试。

## (二) 原材料和库存商品的计量

### 1、事项描述

关于存货的披露请参见附注五、12及19和附注七、5。

太阳纸业的存货主要包括原材料、自制半成品、委托加工物资、库存商品、消耗性生物资产和在建开发产品(开发成本)。截至2018年12月31日, 公司存货账面余额219,635.85万元, 存货跌价准备2,849.35万元, 存货净值216,786.50万元, 其中原材料账面余额106,018.92万元, 跌价准备1,232.24万元, 净值104,786.68万元; 库存商品账面余额74,392.99万元, 跌价准备1,617.11万元, 净值72,775.88万元; 原材料和库存商品净值之和占存货净值的比例为81.91%。由于原材料和库存商品金额重大, 且属于太阳纸业的重要资产之一, 因此我们将原材料和库存商品的计量作为关键审计事项。

### 2、审计应对

针对原材料和库存商品的计量, 我们主要实施了以下审计程序:

(1) 了解、评价和测试管理层与存货确认相关的内部控制的设计和运行的有效性;

(2) 实施分析性复核程序, 计算存货周转率, 与上年进行比较; 比较前后各期及各月份存货余额及其构成, 以判断年末余额及其构成的总体合理性; 将本年存货增加与进项税发生额、应付账款及预付账款贷方发生额进行核对。

(3) 对本年记录的原材料交易选取样本, 核对采购发票、采购合同及入库单等, 评价原材料的成本确认是否符合公司的会计政策;

(4) 太阳纸业的原材料采用计划成本法核算, 对计划价格的制定以及调整进行了解, 对材料成本差异的分摊时点以及分摊方法进行了解, 并对材料成本差异的分摊进行重新测算; 对原材料的借方发生额和分摊的材料成本差异进行与生产成本中直接材料进行比较, 以确定勾稽关系合理;

(5) 评价生产成本归集方法, 对成本明细表进行检查, 并将本年度成本与上年度成本实施分析程序;

(6) 对太阳纸业的生产能力和库存能力进行了解, 并与其年销售量、生产量以及年末库存量进行合理性分析; 对库存商品的借方发生额与生产成本结转金额进行比较, 以确定库存商品的入账金额正确; 对库存商品的发出计价进行测试, 并将库存商品的贷方发生额与营业成本金额进行比较, 以确定勾稽关系合理;

(7) 对资产负债表日前后记录的原材料和库存商品的出入库, 选取样本进行截止性测试, 核对出入库及其他支持性文件, 以评价其是否被记录于恰当的会计期间;

(8) 选取主要供应商对年度采购金额和往来款年末余额进行函证;

(9) 与太阳纸业的内审人员、财务人员以及仓库管理人员一并对原材料和库存商品实施盘点, 将盘点结果与仓库账记录和财务账记录进行比较, 若存在差异, 对差异原因进行查找分析;

(10) 年末对原材料和库存商品进行库龄分析, 以确定是否存在长期积压的存货, 单独考虑其可变现净值; 对存货跌价准备进行检查、计算。

## 四、其他信息

太阳纸业管理层对其他信息负责。其他信息包括太阳纸业2018年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过



程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

太阳纸业管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估太阳纸业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算太阳纸业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督太阳纸业的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对太阳纸业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致太阳纸业不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就太阳纸业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

## 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

2018 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	1,970,887,960.96	2,437,288,933.72
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		
应收票据及应收账款	5,253,173,390.13	5,522,786,816.90
其中：应收票据	3,789,446,569.88	3,878,131,092.77
应收账款	1,463,726,820.25	1,644,655,724.13
预付款项	731,271,390.13	487,271,287.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	110,837,778.05	132,358,849.70
其中：应收利息		
应收股利		122,460.00
买入返售金融资产		
存货	2,167,864,970.03	1,524,904,751.81
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	27,632,515.20	37,818,567.02
其他流动资产	521,016,010.33	286,088,716.98
流动资产合计	10,782,684,014.83	10,428,517,923.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	190,744,714.34	190,744,714.34
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	137,250,144.79	116,490,332.59
投资性房地产	27,868,652.08	
固定资产	16,617,587,479.38	10,882,470,757.05
在建工程	636,786,627.06	3,454,160,340.80
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	859,938,156.07	663,636,783.83
开发支出		
商誉	39,413,645.38	
长期待摊费用	9,990,160.10	8,388,822.97
递延所得税资产	111,785,997.81	108,530,679.22
其他非流动资产	109,089,098.77	203,338,032.48
非流动资产合计	18,740,454,675.78	15,627,760,463.28
资产总计	29,523,138,690.61	26,056,278,387.07
流动负债：		
短期借款	5,215,996,715.68	5,387,629,009.34
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	600,633.15	12,856,259.20
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	5,520,234,731.10	3,218,223,570.37
预收款项	826,099,498.35	961,718,178.28
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	74,156,551.85	41,701,833.57
应交税费	314,098,315.88	599,023,622.05
其他应付款	294,939,721.33	251,991,528.17
其中：应付利息	46,555,753.95	77,490,885.01
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,717,235,482.35	1,172,510,119.49
其他流动负债		
流动负债合计	13,963,361,649.69	11,645,654,120.47

非流动负债：		
长期借款	1,793,842,998.76	1,473,576,332.10
应付债券	984,600,727.84	1,928,954,741.93
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		55,230,539.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	149,635,769.49	128,775,546.70
递延所得税负债	3,348,764.28	
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,931,428,260.37	3,586,537,160.17
负债合计	16,894,789,910.06	15,232,191,280.64
所有者权益：		
股本	2,591,550,516.00	2,592,585,238.00
其他权益工具	250,209,942.89	250,237,844.29
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,540,366,622.97	1,446,151,615.45
减：库存股		
其他综合收益	125,438,555.78	-37,089,839.94
专项储备	14,673,582.33	660,360.73
盈余公积	809,611,519.32	686,296,197.28
一般风险准备		
未分配利润	7,240,872,475.04	5,385,833,859.90
归属于母公司所有者权益合计	12,572,723,214.33	10,324,675,275.71
少数股东权益	55,625,566.22	499,411,830.72
所有者权益合计	12,628,348,780.55	10,824,087,106.43
负债和所有者权益总计	29,523,138,690.61	26,056,278,387.07

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	1,087,499,427.56	2,087,446,219.87
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		
应收票据及应收账款	1,756,850,953.83	2,783,502,454.08
其中：应收票据	1,109,723,289.94	2,035,435,455.33
应收账款	647,127,663.89	748,066,998.75
预付款项	374,895,935.92	297,794,743.99
其他应收款	1,169,586,309.56	1,228,439,511.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	833,443,350.98	436,160,943.69
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,000,000,000.00	
其他流动资产	74,878,537.24	1,479,263.02
流动资产合计	6,297,154,515.09	6,834,823,136.28
非流动资产：		
可供出售金融资产	48,000,000.00	48,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,271,608,746.38	5,710,976,583.92
投资性房地产	27,868,652.08	
固定资产	4,997,308,344.25	4,650,076,383.93
在建工程	33,779,004.84	469,462,060.92
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	275,021,339.65	161,278,784.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,135,916.13	
递延所得税资产	29,695,791.87	39,320,747.29
其他非流动资产	40,096,631.37	1,077,225,064.14
非流动资产合计	13,725,514,426.57	12,156,339,624.84

资产总计	20,022,668,941.66	18,991,162,761.12
流动负债：		
短期借款	3,560,175,269.37	3,893,471,431.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	600,633.15	12,856,259.20
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,784,392,580.61	2,021,127,773.62
预收款项	424,896,117.77	259,408,382.19
应付职工薪酬	21,830,086.71	5,833,439.53
应交税费	52,955,433.83	240,469,744.97
其他应付款	339,657,255.39	204,083,604.52
其中：应付利息	43,227,286.76	70,696,402.83
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,479,589,041.05	866,253,491.09
其他流动负债		
流动负债合计	8,664,096,417.88	7,503,504,127.05
非流动负债：		
长期借款	710,000,000.00	990,000,000.00
应付债券	984,600,727.84	1,928,954,741.93
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	63,492,656.47	35,351,450.83
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,758,093,384.31	2,954,306,192.76
负债合计	10,422,189,802.19	10,457,810,319.81
所有者权益：		
股本	2,591,550,516.00	2,592,585,238.00
其他权益工具	250,209,942.89	250,237,844.29
其中：优先股		

永续债		
资本公积	1,461,284,909.82	1,367,069,902.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	739,978.19	660,360.73
盈余公积	809,611,519.32	686,296,197.28
未分配利润	4,487,082,273.25	3,636,502,898.71
所有者权益合计	9,600,479,139.47	8,533,352,441.31
负债和所有者权益总计	20,022,668,941.66	18,991,162,761.12

### 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	21,768,398,461.68	18,894,287,949.54
其中：营业收入	21,768,398,461.68	18,894,287,949.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,105,627,330.79	15,955,913,380.68
其中：营业成本	16,663,313,295.52	13,975,702,266.71
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		
税金及附加	138,344,960.07	141,209,440.86
销售费用	750,243,721.15	662,617,379.36
管理费用	556,167,683.91	430,176,742.74
研发费用	267,399,730.29	149,765,291.49
财务费用	719,770,016.90	571,476,121.33
其中：利息费用	662,592,972.54	570,550,053.14
利息收入	12,675,768.79	8,013,865.47

资产减值损失	10,387,922.95	24,966,138.19
加：其他收益	14,354,077.21	10,267,800.75
投资收益（损失以“-”号填列）	6,343,015.51	2,133,459.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,666,363.59	14,480,592.15
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,255,626.05	-12,856,259.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-4,021,622.19	11,942,363.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,691,702,227.47	2,949,861,933.25
加：营业外收入	36,944,100.37	23,116,513.16
减：营业外支出	9,077,081.24	41,576,345.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,719,569,246.60	2,931,402,100.91
减：所得税费用	477,375,155.11	681,274,290.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,242,194,091.49	2,250,127,809.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,242,194,091.49	2,250,127,809.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	2,237,612,460.98	2,024,233,021.36
少数股东损益	4,581,630.51	225,894,788.63
六、其他综合收益的税后净额	162,528,395.72	-81,784,882.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	162,528,395.72	-81,784,882.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	162,528,395.72	-81,784,882.96
1.权益法下可转损益的其		



他综合收益		
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	162,528,395.72	-81,784,882.96
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	2,404,722,487.21	2,168,342,927.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,400,140,856.70	1,942,448,138.40
归属于少数股东的综合收益总额	4,581,630.51	225,894,788.63
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.86	0.80
（二）稀释每股收益	0.84	0.80

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	10,923,691,636.31	9,641,562,501.42
减：营业成本	8,995,420,683.90	7,700,027,291.91
税金及附加	59,254,249.26	68,637,062.03
销售费用	278,116,195.46	239,499,696.23
管理费用	307,461,683.31	251,398,111.69
研发费用	68,105,915.41	31,976,140.05
财务费用	479,906,223.85	363,456,681.78
其中：利息费用	425,564,014.49	365,562,956.24
利息收入	8,685,155.85	4,654,595.45
资产减值损失	4,945,736.62	7,787,477.50
加：其他收益	7,073,094.36	3,742,354.66

投资收益（损失以“－”号填列）	503,784,770.99	124,363,500.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,666,363.59	14,480,592.15
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	12,255,626.05	-12,856,259.20
资产处置收益（损失以“－”号填列）	86,192.77	8,203,102.99
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,253,680,632.67	1,102,232,738.83
加：营业外收入	8,227,779.78	18,651,283.98
减：营业外支出	4,174,663.73	9,073,737.77
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,257,733,748.72	1,111,810,285.04
减：所得税费用	24,580,528.34	235,948,706.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,233,153,220.38	875,861,578.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,233,153,220.38	875,861,578.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	1,233,153,220.38	875,861,578.08
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	26,015,777,030.65	21,404,808,166.69
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	2,179,675.42	
收到其他与经营活动有关的现金	84,834,169.16	128,808,578.63
经营活动现金流入小计	26,102,790,875.23	21,533,616,745.32
购买商品、接受劳务支付的现金	18,738,376,962.01	15,379,691,872.83
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	812,262,459.55	693,065,742.46

支付的各项税费	1,552,862,137.34	1,182,958,844.38
支付其他与经营活动有关的现金	521,437,491.36	424,703,677.18
经营活动现金流出小计	21,624,939,050.26	17,680,420,136.85
经营活动产生的现金流量净额	4,477,851,824.97	3,853,196,608.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		17,961,487.20
取得投资收益收到的现金	258,710.76	10,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,579,970.08	23,257,341.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,960,343.76	31,878,792.38
投资活动现金流入小计	11,799,024.60	83,097,621.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,035,085,066.49	3,979,591,232.61
投资支付的现金		60,036,714.34
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	14,513,342.60	12,712,592.00
投资活动现金流出小计	3,049,598,409.09	4,052,340,538.95
投资活动产生的现金流量净额	-3,037,799,384.49	-3,969,242,917.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		263,980,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,729,186,315.71	12,022,843,748.05
发行债券收到的现金		1,181,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,729,186,315.71	13,468,024,248.05
偿还债务支付的现金	14,039,942,977.09	11,047,620,371.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,061,450,135.18	589,585,778.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	302,400,205.40	38,215,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,158,581,904.06	668,767,458.60

筹资活动现金流出小计	16,259,975,016.33	12,305,973,608.44
筹资活动产生的现金流量净额	-2,530,788,700.62	1,162,050,639.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-55,012,296.02	-771,148.01
五、现金及现金等价物净增加额	-1,145,748,556.16	1,045,233,182.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,781,573,289.41	736,340,107.22
六、期末现金及现金等价物余额	635,824,733.25	1,781,573,289.41

## 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	13,815,446,774.05	10,235,738,111.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	52,127,235.63	36,223,579.43
经营活动现金流入小计	13,867,574,009.68	10,271,961,690.65
购买商品、接受劳务支付的现金	9,593,753,297.63	7,428,273,797.05
支付给职工以及为职工支付的现金	359,514,245.74	311,147,683.65
支付的各项税费	527,282,923.95	555,922,713.12
支付其他与经营活动有关的现金	171,864,846.68	172,498,749.61
经营活动现金流出小计	10,652,415,314.00	8,467,842,943.43
经营活动产生的现金流量净额	3,215,158,695.68	1,804,118,747.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		174,012,736.11
取得投资收益收到的现金	497,631,750.00	124,645,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,497,826.73	25,441,254.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		1,000,000,000.00
投资活动现金流入小计	510,129,576.73	1,324,098,990.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	475,510,582.62	615,871,302.12
投资支付的现金	2,484,604,850.26	2,057,063,904.86

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	53,653,011.67	
支付其他与投资活动有关的现金	14,513,342.60	1,004,762,092.00
投资活动现金流出小计	3,028,281,787.15	3,677,697,298.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,518,152,210.42	-2,353,598,308.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		263,980,500.00
取得借款收到的现金	8,457,658,796.07	8,378,109,205.92
发行债券收到的现金		1,181,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		493,219,240.12
筹资活动现金流入小计	8,457,658,796.07	10,316,508,946.04
偿还债务支付的现金	9,504,108,611.97	7,761,486,279.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	597,978,281.04	419,116,871.49
支付其他与筹资活动有关的现金	430,255,554.88	419,804,689.84
筹资活动现金流出小计	10,532,342,447.89	8,600,407,840.39
筹资活动产生的现金流量净额	-2,074,683,651.82	1,716,101,105.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	562,552.27	455,874.00
五、现金及现金等价物净增加额	-1,377,114,614.29	1,167,077,418.38
加：期初现金及现金等价物余额	1,556,706,162.45	389,628,744.07
六、期末现金及现金等价物余额	179,591,548.16	1,556,706,162.45

## 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	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		
	优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			
一、上年期末余额	2,592,585,238.00			250,237,844.29	1,446,151,615.45		-37,089,839.94	660,360.73	686,296,197.28		5,385,833,859.90	499,411,830.72	10,824,087,106.43
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	2,592,585,238.00		250,237,844.29	1,446,151,615.45		-37,089,839.94	660,360.73	686,296,197.28		5,385,833,859.90	499,411,830.72	10,824,087,106.43	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-1,034,722.00		-27,901.40	94,215,007.52		162,528,395.72	14,013,221.60	123,315,322.04		1,855,038,615.14	-443,786,264.50	1,804,261,674.12	
(一)综合收益总额						162,528,395.72				2,237,612,460.98	4,581,630.51	2,404,722,487.21	
(二)所有者投入和减少资本	-1,034,722.00		-27,901.40	94,215,007.52			13,205,931.33				5,284,618.20	111,642,933.65	
1.所有者投入的普通股	-1,050,000.00			-3,727,500.00								-4,777,500.00	
2.其他权益工具持有者投入资本	15,278.00		-27,901.40	120,176.37								107,552.97	
3.股份支付计入所有者权益的金额				97,808,500.00								97,808,500.00	
4.其他				13,831.15			13,205,931.33				5,284,618.20	18,504,380.68	
(三)利润分配								123,315,322.04		-382,573,845.84	-453,895,070.82	-713,153,594.62	
1.提取盈余公积								123,315,322.04		-123,315,322.04			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配										-259,258,523.80	-165,877,252.96	-425,135,776.76	
4.其他											-288,017,817.8	-288,017,817.8	

												6	6	
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五)专项储备							807,290.27					242,557.61	1,049,847.88	
1. 本期提取							949,653.37					290,011.97	1,239,665.34	
2. 本期使用							142,363.10					47,454.36	189,817.46	
(六)其他														
四、本期期末余额	2,591,550,516.00			250,209,942.89	1,540,366,622.97		125,438,555.78	14,673,582.33	809,611,519.32			7,240,872,475.04	55,625,566.22	12,628,348,780.55

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,535,855,238.00				1,207,655,302.32		44,695,043.02	457,266.95	598,710,039.47			3,575,979,758.25	376,576,162.20	8,339,928,810.21
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	2,535,855,238.00			1,207,655,302.32		44,695,043.02	457,266.95	598,710,039.47		3,575,979,758.25	376,576,162.20	8,339,928,810.21
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	56,730,000.00		250,237,844.29	238,496,313.13		-81,784,882.96	203,093.78	87,586,157.81		1,809,854,101.65	122,835,668.52	2,484,158,296.22
(一)综合收益总额						-81,784,882.96				2,024,233,021.36	225,894,788.63	2,168,342,927.03
(二)所有者投入和减少资本	56,730,000.00		250,237,844.29	238,496,313.13							-57,398,330.71	488,065,826.71
1.所有者投入的普通股	56,730,000.00			207,161,020.00							-57,398,330.71	206,492,689.29
2.其他权益工具持有者投入资本			250,237,844.29									250,237,844.29
3.股份支付计入所有者权益的金额				31,335,293.13								31,335,293.13
4.其他												
(三)利润分配								87,586,157.81		-214,378,919.71	-45,660,789.40	-172,453,551.30
1.提取盈余公积								87,586,157.81		-87,586,157.81		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-126,792,761.90	-38,215,000.00	-165,007,761.90
4.其他											-7,445,789.40	-7,445,789.40
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增												

资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备							203,093.78						203,093.78
1. 本期提取							203,093.78						203,093.78
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	2,592,585,238.00			250,237,844.29	1,446,151,615.45		-37,089,839.94	660,360,660.73	686,296,197.28		5,385,833,859.90	499,411,830.72	10,824,087,106.43

## 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	2,592,585,238.00			250,237,844.29	1,367,069,902.30			660,360.73	686,296,197.28	3,636,502,898.71	8,533,352,441.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,592,585,238.00			250,237,844.29	1,367,069,902.30			660,360.73	686,296,197.28	3,636,502,898.71	8,533,352,441.31
三、本期增减变动金额（减少以“—”	-1,034,722.00			-27,901.40	94,215,007.52			79,617.46	123,315,322.04	850,579,374.54	1,067,126,698.16

号填列)												
(一) 综合收益总额											1,233,153,220.38	1,233,153,220.38
(二) 所有者投入和减少资本	-1,034,722.00			-27,901.40	94,215,007.52							93,152,384.12
1. 所有者投入的普通股	-1,050,000.00				-3,727,500.00							-4,777,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	15,278.00			-27,901.40	120,176.37							107,552.97
3. 股份支付计入所有者权益的金额					97,808,500.00							97,808,500.00
4. 其他					13,831.15							13,831.15
(三) 利润分配									123,315,322.04	-382,573,845.84		-259,258,523.80
1. 提取盈余公积									123,315,322.04	-123,315,322.04		
2. 对所有者(或股东)的分配										-259,258,523.80		-259,258,523.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备									79,617.46			79,617.46
1. 本期提取									79,617.46			79,617.46
2. 本期使用												

(六) 其他											
四、本期期末余额	2,591,550,516.00			250,209,942.89	1,461,284,909.82			739,978.19	809,611,519.32	4,487,082,273.25	9,600,479,139.47

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	2,535,855,238.00				1,128,573,589.17			457,266.95	598,710,039.47	2,975,020,240.34	7,238,616,373.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,535,855,238.00				1,128,573,589.17			457,266.95	598,710,039.47	2,975,020,240.34	7,238,616,373.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	56,730,000.00			250,237,844.29	238,496,313.13			203,093.78	87,586,157.81	661,482,658.37	1,294,736,067.38
（一）综合收益总额										875,861,578.08	875,861,578.08
（二）所有者投入和减少资本	56,730,000.00			250,237,844.29	238,496,313.13						545,464,157.42
1. 所有者投入的普通股	56,730,000.00				207,161,020.00						263,891,020.00
2. 其他权益工具持有者投入资本				250,237,844.29							250,237,844.29
3. 股份支付计入所有者权益的金额					31,335,293.13						31,335,293.13
4. 其他											
（三）利润分配								87,586,157.81		-214,378,919.71	-126,792,761.90

1. 提取盈余公积									87,586,157.81	-87,586,157.81	
2. 对所有者（或股东）的分配										-126,792,761.90	-126,792,761.90
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备								203,093.78			203,093.78
1. 本期提取								203,093.78			203,093.78
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	2,592,585,238.00			250,237,844.29	1,367,069,902.30			660,360.73	686,296,197.28	3,636,502,898.71	8,533,352,441.31

### 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板挂牌上市交易，发行后股本总额变更为276,046,812.00元。2007年5月22日经公司2006年度股东大会决议向全体股东每10股送1股红股，以资本公积每10股转增股本2股；2008年5月26日经公司2007年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本4股；2010年5月21日经公司2009年度股东大会决议，以资本公积每10股转增股本6股，以未分配利润每10股送红股4股，分

红及转增后公司总股本增至1,004,810,394.00元。

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

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

2014年9月29日，根据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，将为胡巧忠、付国伶、姜群峰、马少臣和李树林5名原激励对象回购的公司股份1,460,000.00股进行注销。注销后，注册资本减至人民币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。

2016年10月26日，根据公司第六届董事会第七次会议《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》的决议及《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）》的相关规定，公司原限制性股票激励对象李剑平、林江祥、王东、赵俊峰、麻天舒等12人因离职等原因不再符合激励条件，上述12人已获授但尚未解锁的限制性股票共计780,000.00股由公司全部进行回购注销。注销后，注册资本减至人民币2,535,855,238.00元。相关工商登记手续于2016年11月29日完成。

公司于2017年9月26日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了《山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2017-2019）（草案）》（以下简称“限制性股票激励计划”），于2017年9月27日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于向公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）〉激励对象授予限制性股票的议案》，通过定向发行公司A股普通股向674名激励对象拟授予56,770,000.00股限制性股票；根据公司第六届董事会第十七次会议《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于变更公司注册资本并修订公司章程的议案》的决议，公司原限制性股票激励对象常俊华因离职，已不符合激励条件。根据《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）》的相关规定，其已获授但尚未解锁的限制性股票40,000.00股由公司进行回购注销。变更后的注册资本为人民币2,592,585,238.00元。相关工商登记手续于2017年11月22日完成。

截至2018年12月31日，公司发行的可转换公司债券累计转股数量为15,278.00股，每股面值1.00元，共计15,278.00元。转股后，注册资本增至人民币2,592,600,516.00元。

根据公司2018年第四次临时股东大会及第六届董事会第二十八次会议《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于修订〈公司章程〉的议案》的决议，公司原限制性股票激励对象高碧灵等17人因个人原因离职，已不符合激励条件。根据《公司限制性股票激励计划（2017—2019）》的相关规定，其已获授但尚未解锁的限制性股票共计1,050,000.00股由公司进行回购注销。变更后的注册资本为人民币2,591,550,516.00元。相关工商登记手续于2019年2月13日完成。

本公司总部位于山东省济宁市兖州区西关大街66号。本公司及各子公司主要从事机制纸、纸板制造；纸制品制造、加工；造纸用农产品的收购；建筑材料、五金交电、化工产品（不含化学危险品）销售；货物进出口；9.8万t/a杨木化学机械浆生产销售；热电的生产（不含电力供应，国家法律法规禁止的项目除外）；房地产开发；食品添加剂木糖醇、木糖及相关产品的研发、生产销售。（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2019年4月12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2018年度纳入合并范围的子公司共12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2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42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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司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、26“收入”、20“无形资产”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、32“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2018年12月31日的财务状况及2018年度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、14“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、14“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、14、（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、14（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。

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

#### 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) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍

生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

对已在初始确认时分拆的混合工具，若之后混合工具合同条款发生变化，且发生的变化将对原混合工具合同现金流量产生重大影响，则重新评价嵌入衍生工具是否应当分拆。

#### 可转换债券

公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“其他权益工具”。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益部分相关的交易费用直接计入权益。与负债部分相关的交易费用计入负债部分的账面价值，并按实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (9) 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。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、应收票据及应收账款

### (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
账龄组合	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，如：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，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资、消耗性生物资产在建开发产品（开发成本）等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

在建开发产品（开发成本）按成本进行初始计量。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

### (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。

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、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

### 14、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。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

## 16、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
电子设备及其他	年限平均法	3-8	5-10	11.25-31.67

## (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。

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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、21“长期资产减值”。

## 18、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。

## 19、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。

## 20、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、21“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。

## 21、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。

## 22、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）、土地租金、开办费及售楼处装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 23、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基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，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。

### 24、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。

### 25、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中其一在本公司内，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。

## 26、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （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、C&F及CFR等，出口货物以货物通关为确认收入实现标准。

### （2）房地产开发业务销售收入

对于房地产购买方在建造工程开始前能够规定房地产设计的主要结构要素，或者能够在建造过程中决定主要结构变动的，房地产建造协议符合建造合同定义，本公司对于所提供的建造服务按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认相关的收入和费用；对于房地产购买方影响房地产设计的能力有限（如仅能对基本设计方案做微小变动）的，本公司按照《企业会计准则第14号—收入》中有关商品销售收入确认的原则和方法，并结合本公司房地产销售业务的具体情况确认相关的营业收入。

#### ① 开发产品

已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，即开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；并且该项目已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

#### ② 分期收款销售

在开发产品已经完工并验收合格，签订了分期收款销售合同并履行了合同规定的义务，相关的经济利益很可能流入，并且该开发产品成本能够可靠地计量时，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额；应收的合同或协议价款与其公允价值间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

### （3）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。

(4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 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。

## 27、政府补助

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，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 28、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。

## 29、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。

### 30、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

终止经营,是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分:①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、13“持有待售资产”相关描述。

(2) 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。

### 31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。	该事项已经本公司第七届董事会第三次会议于 2019 年 4 月 12 日决议通过	

2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,878,131,092.77	应收票据及应收账款	5,522,786,816.90
应收账款	1,644,655,724.13		
应付票据	1,175,000,000.00	应付票据及应付账款	3,218,223,570.37
应付账款	2,043,223,570.37		
管理费用	579,942,034.23	管理费用	430,176,742.74
		研发费用	149,765,291.49
收到其他与筹资活动有关的现金	86,431,200.00	收到其他与经营活动有关的现金	86,431,200.00

(2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 32、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。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项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款项的账面价值及应收款项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）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

### （5）长期资产减值准备

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。

### （6）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。

#### (7) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本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。

#### (8) 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。

#### (9) 公允价值计量

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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	16%、13%、12%、10%、6%、3%、2%
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。	详见下表
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。	0.5%
水资源税	自 2017 年 12 月 1 日起，按实际取用水量计缴。	1.5 元/立方米、0.4 元/立方米
环境保护税	自 2018 年 1 月 1 日起，按不同应税污染物排放量折合的污染当量数/分贝数的适用税额计缴。	大气污染物：1.2 元至 12 元/污染当量。水污染物：1.4 元至 14 元/污染当量。工业噪声：超标 1-3 分贝，每月 350 元；超标 4-6 分贝，每月 700 元；超标 7-9 分贝，每月 1,400 元；超标 10-12 分贝，每月 2,800 元；超标 13-15 分贝，每月 5,600 元；超标 16 分贝以上，每月 11,200 元。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东太阳纸业股份有限公司	按应纳税所得额的 15% 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。
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。
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 24% 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。
济宁市永悦环保能源有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
济宁福利达精细化工有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	按应纳税所得额的 25% 计缴。

## 2、税收优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）的有关规定，本公司2018年度被认定为高新技术企业，2018年11月30日被授予GR201837002277号《高新技术企业证书》，有效期三年。根据相关文件规定，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

## 3、其他

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%/11%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）规定，自2018年5月1日起，适用税率调整为16%/10%。

## 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	1,803,221.83	1,389,476.00
银行存款	634,021,511.42	1,780,133,813.41
其他货币资金	1,335,063,227.71	655,765,644.31
合计	1,970,887,960.96	2,437,288,933.72
其中：存放在境外的款项总额	194,445,789.83	54,599,272.91

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19,280,049.74美元，折合人民币132,322,837.38元；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款9,008,088.34美元，折合人民币61,824,311.90元；子公司太阳生物材料（美国）公司境外存款43,513.31美元，折合人民币298,640.55元；期末存放在境外的款项总额合计28,331,651.39美元，折合人民币合计194,445,789.83元。

②其他货币资金中定期存单120,000,000.00元，公司以该定期存单为质押物开具银行承兑汇票400,000,000.00元。该笔定期存单的所有权或使用权受限。

③其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金和贷款保证金存款，其中所有权或使用权受限的金额为1,215,063,227.71元。

## 2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,789,446,569.88	3,878,131,092.77
应收账款	1,463,726,820.25	1,644,655,724.13
合计	5,253,173,390.13	5,522,786,816.90

### (1) 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	3,789,446,569.88	3,878,131,092.77
合计	3,789,446,569.88	3,878,131,092.77

#### 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	1,335,186,101.00
合计	1,335,186,101.00

#### 3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	13,918,142,076.51	
合计	13,918,142,076.51	

#### 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
银行承兑汇票	27,100,000.00
合计	27,100,000.00

#### 其他说明

(1) 收到承兑人是宝塔石化集团财务有限公司的共计32,100,000.00元的银行承兑汇票,截止到2018年12月31日该票据均已到期但托收未承付。经查,宝塔石化集团财务有限公司已发生财务危机,无法按期承付。其中有27,100,000.00元的票据为应收货款,转入应收账款,单项计提坏账(附注七、2、(2));有5,000,000.00元的票据为子公司兖州天章纸业有限公司预收武汉金源恒商贸有限公司货款,在应收票据中单项计提坏账准备。

#### (2) 按坏账准备计提方法分类列示

类别	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据	5,000,000.00	0.13	250,000.00	5.00	4,750,000.00
其中：银行承兑汇票	5,000,000.00	0.13	250,000.00	5.00	4,750,000.00
按组合计提坏账准备的应收票据	3,784,696,569.88	99.87			3,784,696,569.88
其中：银行承兑汇票	3,784,696,569.88	99.87			3,784,696,569.88
合 计	3,789,696,569.88	100.00	250,000.00	0.01	3,789,446,569.88

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
其中：银行承兑汇票					
按组合计提坏账准备的应收票据	3,878,131,092.77	100.00			3,878,131,092.77
其中：银行承兑汇票	3,878,131,092.77	100.00			3,878,131,092.77
合 计	3,878,131,092.77	100.00			3,878,131,092.77

A、年末单项计提坏账准备的应收票据

名 称	年末余额			
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收武汉金源恒商贸有限公司银行承兑汇票	5,000,000.00	250,000.00	5.00	已到期未能托收承付
合 计	5,000,000.00	250,000.00	—	—

B、组合中，按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

账 龄	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	3,784,696,569.88		
合 计	3,784,696,569.88		

(3)坏账准备的情况

项 目	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备		250,000.00			250,000.00
合 计		250,000.00			250,000.00

(4)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418,600,000.00元，长期质押借款120,000,000.00元（其中包含一年内到期的长期借款120,000,000.00元）。

## (2) 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	52,219,988.05	3.25%	35,404,988.05	67.80%	16,815,000.00	40,433,823.04	2.25%	40,433,823.04	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,539,431,556.58	95.88%	101,449,736.33	6.59%	1,437,981,820.25	1,755,831,616.40	97.49%	111,175,892.27	6.33%	1,644,655,724.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,040,065.31	0.87%	5,110,065.31	36.40%	8,930,000.00	4,640,065.31	0.26%	4,640,065.31	100.00%	
合计	1,605,691,609.94	100.00%	141,964,789.69	8.84%	1,463,726,820.25	1,800,905,504.75	100.00%	156,249,780.62	8.68%	1,644,655,724.13

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，债务人很可能无法履行还款义务
上海景信纸业业有限公司	28,306,296.93	28,306,296.93	100.00%	涉及诉讼，债务人很可能无法履行还款义务
清苑县通达纸业有限公司	11,500,000.00	575,000.00	5.00%	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸有限公司	6,200,000.00	310,000.00	5.00%	票据已到期未承兑
合计	52,219,988.05	35,404,988.05	--	--

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	1,488,243,236.44	74,412,161.82	5.00%
1 年以内小计	1,488,243,236.44	74,412,161.82	5.00%
1 至 2 年	20,128,959.70	2,012,895.97	10.00%
2 至 3 年	3,756,166.93	751,233.39	20.00%



3 至 4 年	5,608,647.25	3,365,188.35	60.00%
4 至 5 年	1,965,723.64	1,179,434.18	60.00%
5 年以上	19,728,822.62	19,728,822.62	100.00%
合计	1,539,431,556.58	101,449,736.33	

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账款

应收账款(按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
四川太阳天章纸业有限公司	1,945,813.12	1,945,813.12	100.00	涉及诉讼
黑龙江柏斯特纸业有限公司	2,694,252.19	2,694,252.19	100.00	债务人很可能无法履行还款义务
青岛金纸源贸易有限公司	4,450,000.00	222,500.00	5.00	票据已到期未承兑
成都蔡伦纸业有限公司	1,950,000.00	97,500.00	5.00	票据已到期未承兑
山东兴荣工贸有限公司	1,800,000.00	90,000.00	5.00	票据已到期未承兑
苏州久禾纸业有限公司	1,000,000.00	50,000.00	5.00	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业销售有限公司	200,000.00	10,000.00	5.00	票据已到期未承兑
合计	14,040,065.31	5,110,065.31	—	

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-14,284,990.93 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为407,372,657.26元, 占应收账款年末余额合计数的比例为25.37%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为20,368,632.86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
第一名	应收货款	176,851,238.81	1年以内	11.01	8,842,561.94
第二名	应收货款	69,800,813.34	1年以内	4.35	3,490,040.67
第三名	应收货款	59,129,195.26	1年以内	3.68	2,956,459.76
第四名	应收货款	54,270,763.23	1年以内	3.38	2,713,538.16
第五名	应收货款	47,320,646.62	1年以内	2.95	2,366,032.33

合计	—	407,372,657.26	—	25.37	20,368,632.86
----	---	----------------	---	-------	---------------

### 3、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	719,262,734.55	98.36%	479,873,861.32	98.48%
1 至 2 年	12,008,655.58	1.64%	7,397,426.34	1.52%
合计	731,271,390.13	--	487,271,287.66	--

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：

本报告期末无账龄超过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417,398,800.81元，占预付账款年末余额合计数的比例为57.07%。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（%）
第一名	预付木片款	137,032,504.41	2018年10-12月	18.74
第二名	预付煤款	106,112,042.08	2018年10-12月	14.51
第三名	预付木浆款	81,257,799.62	2018年12月	11.11
第四名	预付木片款	71,389,966.80	2018年12月	9.76
第五名	预付木浆款	21,606,487.90	2018年9-11月	2.95
合计	—	417,398,800.81	—	57.07

其他说明：

### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		122,460.00
其他应收款	110,837,778.05	132,236,389.70
合计	110,837,778.05	132,358,849.70

#### (1) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京同仁堂养老投资管理有限责任公司		122,460.00
合计		122,460.00

## (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	167,925,614.05	100.00%	57,087,836.00	34.00%	110,837,778.05	181,433,239.40	100.00%	49,196,849.70	27.12%	132,236,389.70
合计	167,925,614.05	100.00%	57,087,836.00	34.00%	110,837,778.05	181,433,239.40	100.00%	49,196,849.70	27.12%	132,236,389.70

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	75,230,342.89	3,761,517.14	5.00%
1 年以内小计	75,230,342.89	3,761,517.14	5.00%
1 至 2 年	25,157,225.17	2,515,722.52	10.00%
2 至 3 年	14,713,036.72	2,942,607.34	20.00%
3 至 4 年	7,418,025.12	4,450,815.07	60.00%
4 至 5 年	4,974,525.55	2,984,715.33	60.00%
5 年以上	40,432,458.60	40,432,458.60	100.00%
合计	167,925,614.05	57,087,836.00	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收款项除外，公司按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。按组合方式实

施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 7,890,986.30 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收返利	43,251,796.37	30,766,038.26
备用金及借款	5,338,916.14	5,364,669.44
材料款	23,139,726.53	22,479,190.15
设备款	2,563,365.69	3,997,190.93
保证金	34,070,055.59	67,044,453.41
代建工程款	37,738,455.18	36,337,319.80
其他款项	21,823,298.55	15,444,377.41
合计	167,925,614.05	181,433,239.40

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
第一名	代建工程款	37,406,195.68	1 年以内、1-2 年、2-3 年	22.28%	4,811,689.10
第二名	保证金	29,391,755.64	1 年以内	17.50%	1,469,587.78
第三名	木浆返利	9,979,490.66	1 年以内	5.94%	498,974.53
第四名	木浆返利	8,868,523.94	1 年以内	5.28%	443,426.20
第五名	木浆返利	6,687,201.96	1 年以内	3.98%	334,360.10
合计	--	92,333,167.88	--	54.98%	7,558,037.71

## 5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,060,189,227.85	12,322,410.52	1,047,866,817.33	511,356,790.81		511,356,790.81
库存商品	743,929,935.70	16,171,068.39	727,758,867.31	688,392,434.75	5,673,130.81	682,719,303.94
消耗性生物资产	186,828,373.08		186,828,373.08	166,513,426.72		166,513,426.72
自制半成品	67,742,342.12		67,742,342.12	70,282,010.55		70,282,010.55
委托加工物资	83,480,061.04		83,480,061.04	94,033,219.79		94,033,219.79
在建开发产品 (开发成本)	54,188,509.15		54,188,509.15			
合计	2,196,358,448.94	28,493,478.91	2,167,864,970.03	1,530,577,882.62	5,673,130.81	1,524,904,751.81

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

### (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	
原材料		12,322,410.52				12,322,410.52
库存商品	5,673,130.81	16,171,068.39		5,673,130.81		16,171,068.39
合计	5,673,130.81	28,493,478.91		5,673,130.81		28,493,478.91

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
原材料	以原材料生产的库存商品的成本高于可变现净值。		
库存商品	可变现净值按日常活动中，以库存商品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。	市场价格回升	对外销售

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

### (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

(1) 在建开发产品（开发成本）具体情况如下：

除山东太阳纸业股份有限公司鱼台房地产分公司外，报告期内公司及其他下属公司均未从事房地产的开发与销售等房地产业务。公司现持有济宁市住房和城乡建设局于2016年7月13日核发的编号为096651的《暂定资质证书》，有效期至2020年6月19日，范围仅限于鱼国用（2007）第0827000078号（土地证已经变更为鲁（2019）鱼台县不动产权第0000039号）地块开发建设使用。

公司通过土地受让取得鱼新一南路的一宗土地，原为鱼台县造纸厂所在地，该地规划用途为工业，根据2006年12月28日鱼台县人民政府出具《关于研究鱼台县造纸厂破产土地问题的专题会议纪要》（鱼政办纪字[2006]19号），同意该宗土地性质由工业变更为商住用地，公司根据土地开发相关规定对该宗土地进行开发建设，该项目具体情况如下：

项目名称	开发单位	开发状态	土地用途
鱼台县滨湖 孝贤公馆	山东太阳纸业股份有限公司鱼台房地产分公司	在建	商住用地

(2) 本公司年末无用于债务担保的存货。

## 6、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产（含委托贷款）	27,461,575.20	35,800,000.00
一年内到期的长期待摊费用	170,940.00	2,018,567.02
合计	27,632,515.20	37,818,567.02

其他说明：

## 7、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	509,516,782.61	283,427,856.42
预缴的企业所得税	2,749,031.29	4,260.56
预缴的城市维护建设税	4,480,110.00	
预缴的教育费附加	1,920,047.15	
预缴的地方教育费附加	1,280,031.43	
预缴的地方水利建设基金	320,007.85	
银行理财产品	750,000.00	2,656,600.00

合计	521,016,010.33	286,088,716.98
----	----------------	----------------

其他说明：

## 8、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：	190,744,714.34		190,744,714.34	190,744,714.34		190,744,714.34
按成本计量的	190,744,714.34		190,744,714.34	190,744,714.34		190,744,714.34
合计	190,744,714.34		190,744,714.34	190,744,714.34		190,744,714.34

### (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%	
北京同仁堂养老投资管理有限责任公司	600,000.00			600,000.00					3.00%	69,050.76
北京同仁堂养老产业投资运营中心（有限合伙）	30,000,000.00			30,000,000.00					6.45%	
杭州奥通环保科技	25,000,000			25,000,000					11.68%	

股份有限公司	.00			.00						
江苏佳一 教育科技 股份有限 公司	4,994,714. 34			4,994,714. 34					0.58%	67,200.00
合计	190,744,71 4.34			190,744,71 4.34					--	136,250.76

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单 位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
上海东升 新材料有 限公司	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61					137,250,1 44.79
小计	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61					137,250,1 44.79
合计	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61					137,250,1 44.79

其他说明

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额				
2.本期增加金额	34,771,239.52			34,771,239.52
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产	34,771,239.52			34,771,239.52



在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	34,771,239.52			34,771,239.52
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	6,902,587.44			6,902,587.44
(1) 计提或摊销	670,719.06			670,719.06
(2) 累计折旧转入	6,231,868.38			6,231,868.38
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	6,902,587.44			6,902,587.44
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	27,868,652.08			27,868,652.08
2. 期初账面价值				

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

房地产转换情况

①于2018年1月1日，本公司原自用房产改为出租，自固定资产转作投资性房地产并采用成本计量模式，转换日账面原值17,367,039.56元，累计折旧3,064,688.28元。

②于2018年4月1日，本公司原自用房产改为出租，自固定资产转作投资性房地产并采用成本计量模式，转换日账面原值17,404,199.96元，累计折旧3,167,180.10元。

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	16,617,587,479.38	10,882,470,757.05
合计	16,617,587,479.38	10,882,470,757.05

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	2,971,260,688.45	13,646,444,851.38	82,758,323.42	267,756,781.44	16,968,220,644.69
2.本期增加金额	1,570,828,567.74	5,427,537,582.06	43,307,233.08	97,892,088.53	7,139,565,471.41
(1) 购置	120,165,545.73	525,511,129.39	40,061,057.32	25,459,773.82	711,197,506.26
(2) 在建工程转入	1,406,225,435.32	4,604,213,673.45		33,916,221.37	6,044,355,330.14
(3) 企业合并增加	44,437,586.69	297,812,779.22	3,246,175.76	38,516,093.34	384,012,635.01
3.本期减少金额	36,188,133.35	76,146,447.79	6,508,240.17	541,313.33	119,384,134.64
(1) 处置或报废	1,416,893.83	76,146,447.79	6,508,240.17	541,313.33	84,612,895.12
(2) 转入投资性房地产	34,771,239.52				34,771,239.52
汇率变动的影响	33,018,692.18	66,819,825.80	516,475.59	1,012,287.01	101,367,280.58
4.期末余额	4,538,919,815.02	19,064,655,811.45	120,073,791.92	366,119,843.65	24,089,769,262.04

二、累计折旧					
1.期初余额	712,749,986.80	5,174,887,157.16	37,761,452.36	160,351,291.32	6,085,749,887.64
2.本期增加金额	110,450,392.45	1,285,129,765.07	11,481,359.48	40,902,212.88	1,447,963,729.88
(1) 计提	106,105,088.91	1,213,745,863.35	11,473,243.29	38,196,264.48	1,369,520,460.03
(2) 企业合并增加	4,345,303.54	71,383,901.72	8,116.19	2,705,948.40	78,443,269.85
3.本期减少金额	6,628,784.93	54,551,239.14	2,577,657.69	484,578.00	64,242,259.76
(1) 处置或报废	396,916.55	54,551,239.14	2,577,657.69	484,578.00	58,010,391.38
(2) 转入投资性房地产	6,231,868.38				6,231,868.38
汇率变动的影响	687,882.40	1,677,924.61	153,105.40	191,512.49	2,710,424.90
4.期末余额	817,259,476.72	6,407,143,607.70	46,818,259.55	200,960,438.69	7,472,181,782.66
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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	3,721,660,338.30	12,657,512,203.75	73,255,532.37	165,159,404.96	16,617,587,479.38
2.期初账面价值	2,258,510,701.65	8,471,557,694.22	44,996,871.06	107,405,490.12	10,882,470,757.05

## (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	200,000,000.00	74,360,051.54		125,639,948.46

## (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	41,796,521.72	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司成品库	8,380,220.82	正在办理

山东太阳生活用纸有限公司原纸库	4,258,010.20	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司公寓	5,877,451.20	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司食堂	1,069,422.39	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司加油站	154,740.80	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司生物机发电汽机房	16,363,910.57	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司生物机发电锅炉房化水车间	6,570,436.19	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司生物机发电	6,333,774.52	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素磅房	816,875.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素负荷站	5,954,111.14	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素碱回收车间	35,907,852.94	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素浆板机车间	40,322,142.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素空压机房	1,179,930.45	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素主控室	3,594,250.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司溶解浆成品库	10,861,680.24	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司牛皮箱板纸成品库	25,127,323.25	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司牛皮箱板纸废纸制浆车间	29,899,733.52	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司牛皮箱板纸辅料车间	3,334,000.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司牛皮箱板纸造纸车间	95,360,496.99	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司门头房	4,813,577.39	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司天然本色纤维厂房	13,059,673.98	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司料场	25,336,057.55	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司半化学浆厂房	25,060,167.95	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司废纸棚	34,277,767.46	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司制浆车间	32,109,059.81	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司造纸车间	88,280,588.99	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司立体库	33,139,254.74	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司辅料车间	10,023,595.60	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司汽机锅炉房	9,896,902.20	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司灰库	4,092,683.64	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司 480T 厂房	42,437,838.90	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司 38 号厂房	68,159,457.43	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司新型快滤池微涡絮凝沉淀池、泵房	20,924,388.28	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司污泥车间	2,158,778.18	正在办理

兖州天章纸业有限公司立体库	17,280,574.98	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司综合楼	3,785,503.80	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司北传达室	18,227.82	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司空压站仓库	1,830,251.28	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司循环水泵房	541,804.53	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司值班室 更衣室	101,070.72	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司主控楼 风机房	592,575.52	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司制煤工段厂房、原料筛分车间	1,579,121.03	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司成品仓库	348,100.81	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司综合楼	2,954,737.52	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司空压制氮站	689,880.52	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司低水低温水站	459,920.33	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司氢压站	189,705.56	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司丙类物体仓库	783,990.55	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司固废仓库	236,151.84	正在办理

其他说明

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

(2)所有权受到限制的固定资产情况

于2018年12月31日，账面价值约为179,009,937.43元（原值876,382,999.19元）的机器设备作为500,000,000.00元人民币的短期抵押保证借款（详见附注七、18）的抵押物。

于2018年12月31日，账面价值约为860,122,058.38元（原值1,129,968,586.94元）的房屋建筑物及机器设备与无形资产（详见附注七、13）为抵押，取得长期抵押借款760,000,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款160,000,000.00元人民币）（详见附注七、25及26）。

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	636,786,627.06	3,454,160,340.80
合计	636,786,627.06	3,454,160,340.80

### (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				1,743,849,171.84		1,743,849,171.84
高档特种纸项目				298,600,650.94		298,600,650.94
中水深度治理回用工程				26,080,308.13		26,080,308.13
480t/h 循环流化床锅炉项目				140,265,762.05		140,265,762.05
高档板纸改建及其配套工程项目				1,211,772,507.56		1,211,772,507.56
天章化机浆技改	101,759,964.72			101,759,964.72		
本色高得率生物质纤维项目	82,979,360.42			82,979,360.42		
老挝公司 120 万吨造纸项目	403,780,003.34			403,780,003.34		
其他	48,267,298.58			48,267,298.58	33,591,940.28	33,591,940.28
合计	636,786,627.06			636,786,627.06	3,454,160,340.80	3,454,160,340.80

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
老挝制浆生产线	2,837,771,300.00	1,743,849,171.84	1,064,722,233.88	2,832,290,377.18	-23,718,971.46		98.97%	完工				募股资金
高档特种纸项目	600,000,000.00	298,600,650.94	69,577,965.19	368,178,616.13			61.36%	完工	7,824,093.19	2,512,347.89	4.63%	金融机构贷款
中水深度治理回用工程	50,000,000.00	26,080,308.13	20,922,357.93	47,002,666.06			146.16%	完工				其他
480t/h 循环流化床锅炉项目	210,000,000.00	140,265,762.05	42,950,564.17	183,216,326.22			87.25%	完工				其他
高档板纸改建及其配套工程项目	2,100,000,000.00	1,211,772,507.56	1,324,854,936.16	2,536,627,443.72			120.79%	完工	67,937,721.73	46,390,178.86	4.83%	金融机构贷款
天章化	152,640,000.00		101,759,964.72			101,759,964.72	66.67%	在建				其他

机浆技改	000.00		964.72			964.72						
本色高得率生物质纤维项目	328,000,000.00		82,979,360.42			82,979,360.42	25.30%	在建				金融机构贷款
老挝公司120万吨造纸项目	4,068,155,200.00		390,283,801.43		-13,496,201.91	403,780,003.34	9.59%	在建	8,184,527.03	8,184,527.03	4.55%	金融机构贷款
合计	10,346,566,500.00	3,420,568,400.52	3,098,051,183.90	5,967,315,429.31	-37,215,173.37	588,519,328.48	--	--	83,946,341.95	57,087,053.78		--

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件及其他	林地特许经营权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	755,976,054.58			5,837,888.89		761,813,943.47
2.本期增加金额	163,589,380.08		4,413,018.87	5,985,890.10	56,487,423.55	230,475,712.60
（1）购置	134,598,353.60			5,985,890.10		140,584,243.70
（2）内部研发						
（3）企业合并增加	28,991,026.48		4,413,018.87		56,487,423.55	89,891,468.90
3.本期减少金额	13,815,000.00					13,815,000.00
（1）处置						
（2）转入存货-在建开发产品（开发成本）	13,815,000.00					13,815,000.00
汇率变动的影					1,953,362.32	1,953,362.32
4.期末余额	905,750,434.66		4,413,018.87	11,823,778.99	58,440,785.87	980,428,018.39
二、累计摊销						
1.期初余额	92,818,066.41			5,359,093.23		98,177,159.64
2.本期增加金额	20,211,741.78		2,769,424.47	1,915,962.38	224,156.37	25,121,285.00
（1）计提	17,812,527.12		110,325.45	1,915,962.38	224,156.37	20,062,971.32
（2）企业合并增加	2,399,214.66		2,659,099.02			5,058,313.68

3.本期减少金额	2,816,333.75					2,816,333.75
(1) 处置						
(2) 转入存货-在建开发产品 (开发成本)	2,816,333.75					2,816,333.75
汇率变动的影响					7,751.43	7,751.43
4.期末余额	110,213,474.44		2,769,424.47	7,275,055.61	231,907.80	120,489,862.32
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	795,536,960.22		1,643,594.40	4,548,723.38	58,208,878.07	859,938,156.07
2.期初账面价值	663,157,988.17			478,795.66		663,636,783.83

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

所有权或使用权受限制的无形资产情况

于2018年12月31日，账面价值186,918,701.56元的无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为186,918,701.56元的土地使用权为抵押，取得长期抵押保证借款691,130,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款186,133,333.34元人民币）（详见附注七、25及26）。

于2018年12月31日，账面价值467,741,969.99元的无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为467,741,969.99元的土地使用权与固定资产（详见附注七、11）为抵押，取得长期抵押借款760,000,000.00元人民币（其中包含一年内到期的长期借款160,000,000.00元人民币）（详见附注七、25及26）。

## 14、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元



被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
济宁福利达精细 化工有限公司		20,100,820.28				20,100,820.28
济宁市兖州区银 泉精细化工有限 公司		19,312,825.10				19,312,825.10
合计		39,413,645.38				39,413,645.38

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

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

由于上述子公司产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司，且本公司对上述子公司均单独进行生产经营活动管理，因此，每个子公司认定为一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。期末，对每个子公司未来五年的现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出被投资单位预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。期末，本公司未发现包含商誉的子公司的可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明

## 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）	940,170.82		769,230.82	170,940.00	
土地租金	5,445,525.77		800,150.33	-7,824.56	4,653,200.00
开办费	2,003,126.38	1,060,390.44		-137,527.15	3,201,043.97
售楼处装修费		3,372,499.16	1,236,583.03		2,135,916.13
合计	8,388,822.97	4,432,889.60	2,805,964.18	25,588.29	9,990,160.10

其他说明

长期待摊费用中其他减少金额系将于一年内摊销完毕的长期待摊费用转入一年内到期的非流动资产而发生的减少额。

**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	214,404,801.41	46,255,095.61	201,991,818.31	50,497,954.58
内部交易未实现利润	49,244,550.91	8,889,658.14	13,479,982.39	3,369,995.60
应付职工薪酬	54,402,948.83	11,687,050.89	10,262,740.63	2,565,685.16
应付未付款	65,878,097.82	13,804,421.47	66,756,369.62	16,689,092.40
递延收益	149,635,769.49	31,059,676.73	128,775,546.70	32,193,886.68
公允价值变动损失	600,633.15	90,094.97	12,856,259.20	3,214,064.80
合计	534,166,801.61	111,785,997.81	434,122,716.85	108,530,679.22

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	13,395,057.11	3,348,764.28		
合计	13,395,057.11	3,348,764.28		

**(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	18,218,437.08	11,386,145.02
可抵扣亏损	80,490,045.95	45,417,909.91
合计	98,708,483.03	56,804,054.93

**(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

2019 年度		8,418,608.34	
2020 年度	8,418,415.96	17,957,547.36	
2021 年度	28,465,038.15	19,041,027.88	
2022 年度	38,501,605.31	726.33	
2023 年度	3,768,796.26		
2024 年度	1,336,190.27		
合计	80,490,045.95	45,417,909.91	--

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	109,089,098.77	126,436,152.46
融资租赁（售后租回）保证金	11,447,451.09	55,800,000.00
融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益	16,014,124.11	56,901,880.02
减：一年内到期部分（见附注七、6）	-27,461,575.20	-35,800,000.00
合计	109,089,098.77	203,338,032.48

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	418,600,000.00	703,700,000.00
保证借款	3,539,076,004.49	3,054,229,309.34
信用借款	758,320,711.19	1,129,699,700.00
抵押保证借款	500,000,000.00	500,000,000.00
合计	5,215,996,715.68	5,387,629,009.34

短期借款分类的说明：

- （1）抵押保证借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、11。
- （2）质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、2。

## 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
远期结售汇业务	600,633.15	12,856,259.20
合计	600,633.15	12,856,259.20

其他说明：

## 20、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	3,213,000,000.00	1,175,000,000.00
应付账款	2,307,234,731.10	2,043,223,570.37
合计	5,520,234,731.10	3,218,223,570.37

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,213,000,000.00	1,175,000,000.00
合计	3,213,000,000.00	1,175,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

### (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,481,786,957.85	1,806,584,794.43
应付工程及设备款	807,708,296.11	223,894,908.88
应付其他款项	17,739,477.14	12,743,867.06
合计	2,307,234,731.10	2,043,223,570.37

## 21、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内	818,051,650.47	953,720,205.84
1 至 2 年	8,047,847.88	7,997,972.44
合计	826,099,498.35	961,718,178.28

## 22、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,654,861.03	798,636,291.12	753,815,584.37	60,475,567.78
二、离职后福利-设定提存计划	63,124.46	59,463,742.66	59,523,831.46	3,035.66
三、辞退福利		1,823,719.00	1,823,719.00	
五、职工奖励及福利基金	25,983,848.08		12,305,899.67	13,677,948.41
合计	41,701,833.57	859,923,752.78	827,469,034.50	74,156,551.85

### (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	9,974,903.39	668,915,603.09	623,223,646.77	55,666,859.71
2、职工福利费	298,217.66	81,569,428.89	81,741,409.55	126,237.00
3、社会保险费	32,229.99	30,501,495.53	30,533,725.52	0.00
其中：医疗保险费	27,385.31	24,136,986.23	24,164,371.54	0.00
工伤保险费	2,247.86	3,124,674.68	3,126,922.54	
生育保险费	2,596.82	3,239,834.62	3,242,431.44	
4、住房公积金	563,065.78	16,561,081.11	17,124,146.89	
5、工会经费和职工教育经费	4,786,444.21	1,088,682.50	1,192,655.64	4,682,471.07
合计	15,654,861.03	798,636,291.12	753,815,584.37	60,475,567.78

### (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	61,177.67	57,293,036.20	57,351,178.21	3,035.66
2、失业保险费	1,946.79	2,170,706.46	2,172,653.25	
合计	63,124.46	59,463,742.66	59,523,831.46	3,035.66

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%、0.70%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,716,589.12	72,760,916.19
企业所得税	292,281,402.74	500,672,529.30
个人所得税	2,535,279.83	1,344,892.62
城市维护建设税	434,794.54	5,988,735.02
房产税	3,170,297.25	4,603,760.46
土地使用税	3,118,477.38	4,171,694.69
水资源税	3,795,228.60	3,514,750.00
环境保护税	3,062,245.25	
其他税费	984,001.17	5,966,343.77
合计	314,098,315.88	599,023,622.05

其他说明：

## 24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	46,555,753.95	77,490,885.01
其他应付款	248,383,967.38	174,500,643.16
合计	294,939,721.33	251,991,528.17

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	35,575,469.36	59,763,013.74

银行借款应付利息	10,980,284.59	17,727,871.27
合计	46,555,753.95	77,490,885.01

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

本年末无已逾期未支付的利息。

## (2) 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	124,262,110.39	116,989,166.98
应付融资租赁款	1,727,623.78	2,380,364.86
土地租赁费	64,053.53	164,774.80
押金及其他往来款	122,330,179.68	54,966,336.52
合计	248,383,967.38	174,500,643.16

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

其他说明

本报告期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

## 25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	706,333,333.34	541,899,640.80
一年内到期的应付债券	999,589,041.05	499,683,850.29
一年内到期的长期应付款	11,313,107.96	130,926,628.40
合计	1,717,235,482.35	1,172,510,119.49

其他说明：

## 26、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	120,000,000.00	120,000,000.00
抵押借款	760,000,000.00	476,549,640.80
保证借款	729,046,332.10	917,666,332.10
信用借款	200,000,000.00	
抵押保证借款	691,130,000.00	501,260,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、25）	-706,333,333.34	-541,899,640.80
合计	1,793,842,998.76	1,473,576,332.10

长期借款分类的说明：

①抵押保证借款及抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、11及13。

②质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、2。

其他说明，包括利率区间：

## 27、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2015 年度第 1 期中期票据		499,683,850.29
2016 年度公司债券（第一期）	999,589,041.05	997,920,853.74
2017 年度可转换公司债券	984,600,727.84	931,033,888.19
减：一年内到期的应付债券（附注七、25）	-999,589,041.05	-499,683,850.29
合计	984,600,727.84	1,928,954,741.93

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	利息调整	本年转股	期末余额
2015 年	500,000,	2015-3-1	3 年	495,500,	499,683,			316,149.	500,000,			



度第1期 中期票 据	000.00	9		000.00	850.29			71	000.00			
2016年 度公司 债券（第 一期）	1,000,00 0,000.00	2016-4-5	3年	995,000, 000.00	997,920, 853.74			1,668,18 7.31				999,589, 041.05
2017年 度可转 换公司 债券	1,200,00 0,000.00	2017-12- 22	5年	1,200,00 0,000.00	931,033, 888.19					53,700,6 39.65	133,800. 00	984,600, 727.84
小 计	2,700,00 0,000.00			2,690,50 0,000.00	2,428,63 8,592.22			1,984,33 7.02	500,000, 000.00	53,700,6 39.65	133,800. 00	1,984,18 9,768.89
减：一年 内到期 部分年 末余额 （附注 七、25）					-499,683 ,850.29							-999,589 ,041.05
合计	--	--	--	2,690,50 0,000.00	1,928,95 4,741.93			1,984,33 7.02	500,000, 000.00	53,700,6 39.65	133,800. 00	984,600, 727.84

### （3）可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

经中国证券监督管理委员会于2017年10月30日出具《关于核准山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2017]1930号）核准，本公司于2017年12月22日发行票面金额为100元的可转换公司债券1,200万张。本次债券票面利率为：第一年0.3%、第二年0.5%、第三年0.8%、第四年1.0%、第五年1.5%，本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券初始转股价格为8.85元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价。本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满6个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。本次发行的可转换公司债券未提供担保。

公司本次发行可转换公司债券1,200,000,000.00元，发行费用20,198,113.16元（不含税），在发行日采用类似不具有转换选择权债券的市场利率5.80%来估计该等债券负债成份的公允价值为945,478,104.00元，负债成份分摊的发行费用15,914,061.45元，负债成份的公允价值净额929,564,042.55元；发行金额扣除负债成份的公允价值的剩余部分254,521,896.00元作为权益成份的公允价值，权益成份分摊的发行费用4,284,051.71元，权益成份的公允价值净额250,237,844.29元，计入其他权益工具。

截至2018年12月31日，公司发行的可转换公司债券转换为公司股票，累计转股数量为15,278.00股，每股面值1.00元，增加股本共计15,278.00元，同时增加资本公积-资本溢价120,176.37元，增加应付债券-利息调整26,503.17元；减少可转换公司债券面值133,800.00元，减少应付利息256.14元，其他权益工具27,901.40元。

其他说明

①2014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。

②2016年2月26日，本公司获中国证券监督管理委员会的《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。本公司于2016年4月5日发行第一期债券10亿元，采用固定利率形式，票面利率4.70%，并采用单利法计息，按年付息。

## 28、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		55,230,539.44
合计		55,230,539.44

### (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
应付交银金融租赁有限责任公司融资租赁款		69,719,133.33
应付建信金融租赁有限公司融资租赁款	11,313,107.96	116,438,034.51
减：一年内到期部分（附注七、25）	-11,313,107.96	-130,926,628.40
合计		55,230,539.44

其他说明：

## 29、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	128,775,546.70	35,214,300.00	14,354,077.21	149,635,769.49	收到的与资产或收益相关的政府拨款
合计	128,775,546.70	35,214,300.00	14,354,077.21	149,635,769.49	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
纸品包装搬运机器人生产线项目	641,666.67			350,000.00			291,666.67	与资产相关
供电线路建设补助资	4,766,666.67			1,300,000.00			3,466,666.67	与资产相关

金								
污水处理厂搬迁项目 财政贴息资金	3,045,994.83			338,443.92			2,707,550.91	与资产相关
锅炉机组烟气脱硝工程	3,200,000.08			266,666.64			2,933,333.44	与资产相关
脱硝设施建设项目	2,100,000.01			233,333.33			1,866,666.68	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	3,240,000.00			360,000.00			2,880,000.00	与资产相关
创新能力建设项目	4,000,000.01			333,333.33			3,666,666.68	与资产相关
基础设施建设资金（年 产 20 万吨高档特种纸 项目）	4,000,000.00	30,984,300.00		3,279,778.12			31,704,521.88	与资产相关
2016 年度中央外经贸 发展专项资金（进口贴 息）（年产 30 万 t/a 轻 型纸改扩建项目）	7,797,122.56			611,539.02			7,185,583.54	与资产相关
废水深度处理工程	160,833.67			160,833.67				与资产相关
基础设施建设项目	20,272,708.37			3,332,499.96			16,940,208.41	与资产相关
重点行业贷款贴息资 金（年产 50 万吨低克 重高档牛皮箱板纸项 目）	9,425,287.36			689,655.17			8,735,632.19	与资产相关
2016 年度中央外经贸 发展专项资金（进口贴 息）（年产 35 万吨天然 纤维素循环经济一体 化项目）	10,805,266.47			825,880.24			9,979,386.23	与资产相关
基础设施配套资金（高 档板纸改建及其配套 工程项目）	50,000,000.00			2,083,333.32			47,916,666.68	与资产相关
2017 年度中央外经贸 发展专项资金（进口贴 息）	2,580,000.00			188,780.49			2,391,219.51	与资产相关
化机浆清洁制浆及废 液资源化利用技术研 发项目补助	2,000,000.00	1,000,000.00					3,000,000.00	与收益相关
基于造纸过程的纤维 原料高效利用技术	560,000.00	480,000.00					1,040,000.00	与收益相关

2016年重点研发计划 (纤维素溶解浆纤维 制备高热稳定性纸基 新材料的关键技术研 究与开发项目)	180,000.00						180,000.00	与收益相关
泰山产业领军人才(传 统产业创新类)项目补 助资金(造纸行业生物 质高值化利用关键技 术研发与产业化)		2,750,000.00					2,750,000.00	与收益相关

其他说明:

### 30、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	2,592,585,238.00				-1,034,722.00	-1,034,722.00	2,591,550,516.00

其他说明:

本年股本减少1,034,722.00元,其中:①截至2018年12月31日,公司发行的可转换公司债券累计转股数量为15,278.00股,每股面值1.00元,共计15,278.00元,同时增加资本公积-资本溢价120,176.37元。②根据公司2018年第四次临时股东大会及第六届董事会第二十八次会议《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于修订〈公司章程〉的议案》的决议,公司原限制性股票激励对象高碧灵等17人因个人原因离职,已不符合激励条件。根据《公司限制性股票激励计划(2017—2019)》的相关规定,其已获授但尚未解锁的限制性股票共计1,050,000.00股由公司进行回购注销,减少股本1,050,000.00元,减少资本公积-资本溢价3,727,500.00元。

### 31、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

本公司年末发行在外的其他权益工具系公司发行的可转换公司债券的权益部分,可转换公司债券的转股条件、转股时间及会计处理等情况详见附注七、27。

#### (2) 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
可转换公司 债券的权益	12,000,000	250,237,844.29			1,338	27,901.40	11,998,662	250,209,942.89

部分								
合计	12,000,000	250,237,844. 29			1,338	27,901.40	11,998,662	250,209,942. 89

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他权益工具本年变动情况及原因参见附注七、27。

其他说明：

### 32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,272,087,524.18	120,176.37	3,727,500.00	1,268,480,200.55
其他资本公积	174,064,091.27	97,822,331.15		271,872,591.27
合计	1,446,151,615.45	97,942,507.52	3,727,500.00	1,540,366,622.97

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

② 本公积-资本溢价本年变动及其原因参见附注七、30。

②资本公积-其他资本公积本年增加97,822,331.15元中包含公司实施限制性股票激励计划（2017-2019）而发生的成本166,359,000.00元在等待期内按期确认，本年确认金额97,808,500.00元；包含联营企业上海东升新材料有限公司本年资本公积增加55,324.59元，公司按照持股比例25%确认的金额13,831.15元。

### 33、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、将重分类进损益的其他综合收益	-37,089,839.94	162,528,395.72			162,528,395.72		125,438,555.78
外币财务报表折算差额	-37,089,839.94	162,528,395.72			162,528,395.72		125,438,555.78
其他综合收益合计	-37,089,839.94	162,528,395.72			162,528,395.72		125,438,555.78

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：

### 34、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	660,360.73	14,155,584.70	142,363.10	14,673,582.33

合计	660,360.73	14,155,584.70	142,363.10	14,673,582.33
----	------------	---------------	------------	---------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备-安全生产费本年增加中包含因企业合并增加的安全生产费13,205,931.33元。

### 35、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	686,296,197.28	123,315,322.04		809,611,519.32
合计	686,296,197.28	123,315,322.04		809,611,519.32

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》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

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

### 36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,385,833,859.90	3,575,979,758.25
调整后期初未分配利润	5,385,833,859.90	3,575,979,758.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,237,612,460.98	2,024,233,021.36
减：提取法定盈余公积	123,315,322.04	87,586,157.81
应付普通股股利	259,258,523.80	126,792,761.90
期末未分配利润	7,240,872,475.04	5,385,833,859.90

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。

### 37、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	21,639,931,216.60	16,548,580,154.08	18,767,427,691.82	13,876,754,098.30

其他业务	128,467,245.08	114,733,141.44	126,860,257.72	98,948,168.41
合计	21,768,398,461.68	16,663,313,295.52	18,894,287,949.54	13,975,702,266.71

### 38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	42,083,729.98	50,535,349.82
教育费附加	18,035,884.28	21,658,007.09
房产税	20,922,885.28	18,360,012.38
土地使用税	19,610,139.45	16,507,723.76
车船使用税	65,770.08	31,695.60
印花税	10,632,213.79	11,137,000.80
地方教育费附加	12,023,922.88	14,438,671.43
地方水利建设基金	3,005,980.71	5,026,229.98
水资源税	166,323.00	3,514,750.00
环境保护税	11,585,444.12	
出口关税	212,666.50	
合计	138,344,960.07	141,209,440.86

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	653,972,854.37	556,415,111.21
业务提成	2,653,073.15	11,217,777.80
职工薪酬	55,586,275.81	57,822,232.89
差旅费	10,996,144.69	11,563,599.84
市场推广费	12,354,099.43	16,360,940.63
其他	14,681,273.70	9,237,716.99
合计	750,243,721.15	662,617,379.36

其他说明：

#### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	145,427,484.15	115,676,857.36
折旧费	73,201,092.70	64,566,719.06
业务招待费	11,009,465.20	8,007,472.91
排污及水资源费	138,876,595.56	131,798,439.73
土地使用权摊销	17,772,401.16	12,486,256.15
租赁费	7,848,391.02	7,993,949.47
办公费	5,548,572.80	7,026,473.65
咨询服务费	10,047,203.04	17,512,376.92
保险费	4,151,460.24	2,874,168.69
物料消耗	7,718,600.03	5,060,421.83
差旅费	4,968,960.42	4,067,735.44
广告宣传费	5,430,982.47	787,428.39
股权激励成本摊销	97,808,500.00	31,335,293.13
其他	26,357,975.12	20,983,150.01
合计	556,167,683.91	430,176,742.74

其他说明：

#### 41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	208,045,794.48	118,931,613.21
动力费	29,180,420.04	15,168,076.36
折旧费	21,085,112.04	7,239,514.34
职工薪酬	6,772,550.54	6,875,132.03
其他	2,315,853.19	1,550,955.55
合计	267,399,730.29	149,765,291.49

其他说明：

#### 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



利息支出	718,083,429.99	597,409,341.31
减：利息收入	12,675,768.79	8,013,865.47
减：利息资本化金额	55,490,457.45	26,859,288.17
汇兑损益	39,817,829.52	-16,568,578.42
其他	30,034,983.63	25,508,512.08
合计	719,770,016.90	571,476,121.33

其他说明：

### 43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-18,105,555.96	19,293,007.38
二、存货跌价损失	28,493,478.91	5,673,130.81
合计	10,387,922.95	24,966,138.19

其他说明：

### 44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动有关且与资产有关的政府补助	14,354,077.21	10,267,800.75

### 45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	20,666,363.59	14,480,592.15
处置长期股权投资产生的投资收益		7,606.66
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	136,250.76	122,460.00
远期结售汇交割产生的投资收益	-14,513,342.60	-12,712,592.00
银行理财投资收益	53,743.76	235,392.38
合计	6,343,015.51	2,133,459.19

其他说明：

#### 46、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
远期结售汇业务产生的公允价值变动收益	12,255,626.05	-12,856,259.20
合计	12,255,626.05	-12,856,259.20

其他说明：

#### 47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	403,957.28	12,053,410.52
固定资产处置损失	-4,425,579.47	-111,046.87
合计	-4,021,622.19	11,942,363.65

#### 48、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
赔款收入	1,878,191.94	4,074,739.48	1,878,191.94
罚款收入	2,402,460.68	2,266,616.69	2,402,460.68
与企业日常活动无关的政府 补助	29,168,090.00	15,488,664.00	29,168,090.00
其他	3,495,357.75	1,286,492.99	3,495,357.75
合计	36,944,100.37	23,116,513.16	36,944,100.37

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
企业发展扶 持资金	邹城财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	20,000,000.0 0		与收益相关
工业企业机 器换人奖励	济宁财政局	补助	因研究开发、 技术更新及	否	否	3,000,000.00		与收益相关

款			改造等获得的补助					
2018 年度服务业发展(外经贸和商贸流通)专项资金	济宁财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	2,200,000.00		与收益相关
2017 年度企业奖励基金	邹城经信局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	1,500,000.00		与收益相关
2017 年度市级外经贸发展政策资金	济宁财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	800,000.00		与收益相关
山东省名牌产品、国家标准、行业标准奖励资金	济宁财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	700,000.00		与收益相关
减轻企业负担稳定就业局势补贴款	兖州就业办公室	补助		否	否	651,200.00		与收益相关
2017 年度济宁市国家高新技术企业补助资金	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	100,000.00		与收益相关
2018 年度高技能人才培养示范基地和技能大师工作室市级补助	济宁人社局	补助		否	否	50,000.00		与收益相关
双重预防体系奖补资金	邹城市安全生产委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持	否	否	5,000.00		与收益相关

			特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
2016 年度燃煤机组(锅炉)超低排放改造以奖代补	兖州财政局	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		10,000,000.00	与收益相关
西部经济隆起带和省扶贫开发重点区域引进急需紧缺人才支持项目专项资金	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		200,000.00	与收益相关
济宁市水资源办公室拨入 2016 年度工农业节水补助资金	济宁水利局	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		200,000.00	与收益相关
博士后扶持政策补助	济宁人社局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		65,000.00	与收益相关
省级污染防治资金	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		3,713,000.00	与收益相关
重点监管企业运营补助	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	否	否	6,650.00	50,064.00	与收益相关

			级政策规定 依法取得)					
2016 年度中 央外贸发展 专项资金 (进口贴息)	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		852,000.00	与收益相关
2016 节能专 项资金	邹城财政局	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		60,000.00	与收益相关
专利创造资 助资金	山东科技厅、 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	155,240.00	118,600.00	与收益相关
科技奖励资 金	山东科技厅、 济宁科技局	奖励	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否		230,000.00	与收益相关

其他说明:

**49、营业外支出**

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	2,293,888.04	20,105,366.03	2,293,888.04
固定资产处置、报废损失	2,843,443.13	13,154,391.49	2,843,443.13
林地 7850 项目损失		5,747,921.45	
其他支出	3,939,750.07	2,568,666.53	3,939,750.07
合计	9,077,081.24	41,576,345.50	9,077,081.24

其他说明:

## 50、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	478,897,015.37	682,247,381.86
递延所得税费用	-1,521,860.26	-973,090.94
合计	477,375,155.11	681,274,290.92

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,719,569,246.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	407,935,387.01
子公司适用不同税率的影响	197,337,950.24
调整以前期间所得税的影响	-101,199,502.06
非应税收入的影响	-3,132,860.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,791,242.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-312,630.27
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	754,347.45
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	15,149,169.87
研发费加计扣除的影响	-43,562,661.07
其他	2,614,712.58
所得税费用	477,375,155.11

其他说明

## 51、其他综合收益

详见附注七、33。

## 52、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	64,382,390.00	102,659,864.00
利息收入	12,675,768.79	8,013,865.47
其他	7,776,010.37	18,134,849.16
合计	84,834,169.16	128,808,578.63

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	14,775,412.60	12,633,377.04
研发支出	239,542,067.71	135,650,645.12
业务提成	2,653,073.15	11,217,777.80
业务招待费	11,009,465.20	8,007,472.91
差旅费	15,965,105.11	15,631,335.28
水资源费	4,331,790.28	31,662,570.00
排污及污水处理费	134,544,805.28	100,135,869.73
广告宣传费及市场推广费	17,785,081.90	17,148,369.02
物料消耗	7,718,600.03	5,060,421.83
保险费	4,151,460.24	2,874,168.69
其他	68,960,629.86	84,681,669.76
合计	521,437,491.36	424,703,677.18

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
银行理财及远期结售汇收益	53,743.76	31,878,792.38
收回银行理财	1,906,600.00	
合计	1,960,343.76	31,878,792.38

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

远期结售汇损失	14,513,342.60	12,712,592.00
合计	14,513,342.60	12,712,592.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿付融资租赁（售后租回）租金本金及利息	183,071,946.61	246,864,042.73
融资手续费	15,259,571.03	12,875,135.04
回购股票注销股本款	4,777,500.00	89,480.00
支付的少数股东减少注册资本款项	276,125,303.02	57,398,330.71
发行可转换公司债券发生的中介服务费		2,610,000.00
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的增加	679,347,583.40	348,930,470.12
合计	1,158,581,904.06	668,767,458.60

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 53、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	2,242,194,091.49	2,250,127,809.99
加：资产减值准备	10,387,922.95	24,966,138.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,128,334,668.62	974,880,632.91
无形资产摊销	20,062,971.32	13,571,250.90
长期待摊费用摊销	2,805,964.18	4,384,925.78
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）	4,021,622.19	-11,942,363.65
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,843,443.13	13,154,391.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,255,626.05	12,856,259.20
财务费用（收益以“-”号填列）	494,588,753.83	402,327,623.78



投资损失（收益以“-”号填列）	-6,343,015.51	-2,133,459.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,255,318.59	-973,090.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,348,764.28	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-671,453,697.13	-390,025,621.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-578,943,337.90	-1,362,891,556.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,841,514,618.16	1,924,893,668.38
经营活动产生的现金流量净额	4,477,851,824.97	3,853,196,608.47
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	635,824,733.25	1,781,573,289.41
减：现金的期初余额	1,781,573,289.41	736,340,107.22
现金及现金等价物净增加额	-1,145,748,556.16	1,045,233,182.19

## （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	55,267,500.00
其中：	--
济宁福利达精细化工有限公司	1,140,000.00
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	54,127,500.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,614,488.33
其中：	--
济宁福利达精细化工有限公司	96,424.11
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	1,518,064.22
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	53,653,011.67

其他说明：

## （3）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	635,824,733.25	1,781,573,289.41

其中：库存现金	1,803,221.83	1,389,476.00
可随时用于支付的银行存款	634,021,511.42	1,780,133,813.41
可随时用于支付的其他货币资金		50,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	635,824,733.25	1,781,573,289.41

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。

#### 54、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	1,335,063,227.71	用于银行承兑汇票、信用证、保函保证金和贷款保证金（附注七、1）
应收票据	1,335,186,101.00	票据池质押，用于保证借款、质押借款（附注七、2）
固定资产	1,039,131,995.81	用于抵押借款（附注七、11）
无形资产	654,660,671.55	用于抵押借款（附注七、13）
合计	4,364,041,996.07	--

其他说明：

#### 55、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	24,860,239.69	6.8632	170,620,797.04
欧元	516,405.89	7.8473	4,052,391.94
港币	2,222,438.15	0.8762	1,947,300.31
基普	5,317,440,340.00	0.0008039	4,274,880.70
应收账款	--	--	
其中：美元	1,166,320.47	6.8632	8,004,690.65
欧元	29,709.00	7.8473	233,135.44
港币			
长期借款	--	--	

其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	4,006,065.83	6.8632	27,494,431.00
欧元	358,326.37	7.8473	2,811,894.52
港元	129,366.00	0.8762	113,350.49
短期借款			
其中：美元	79,030,919.63	6.8632	542,405,007.60
应付账款			
其中：美元	40,410,411.15	6.8632	277,344,733.80
欧元	197,987.00	7.8473	1,553,663.39
其他应付款			
其中：美元	3,607,797.55	6.8632	24,761,036.15

其他说明：

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

√ 适用 □ 不适用

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

## 56、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
基础设施建设资金（年产 20 万吨高档特种纸项目）	30,984,300.00	递延收益	2,904,778.12
化机浆清洁制浆及废液资源化利用技术研发项目补助	1,000,000.00	递延收益	0.00

基于造纸过程的纤维原料高效利用技术	480,000.00	递延收益	0.00
泰山产业领军人才（传统产业创新类）项目 补助资金（造纸行业生物质高值化利用关键 技术研发与产业化）	2,750,000.00	递延收益	0.00
企业发展扶持资金	20,000,000.00	营业外收入	20,000,000.00
工业企业机器换人奖励款	3,000,000.00	营业外收入	3,000,000.00
2018 年度服务业发展（外经贸和商贸流通） 专项资金	2,200,000.00	营业外收入	2,200,000.00
2017 年度企业奖励基金	1,500,000.00	营业外收入	1,500,000.00
2017 年度市级外经贸发展政策资金	800,000.00	营业外收入	800,000.00
山东省名牌产品、国家标准、行业标准奖励 资金	700,000.00	营业外收入	700,000.00
减轻企业负担稳定就业局势补贴款	651,200.00	营业外收入	651,200.00
2017 年度济宁市国家高新技术企业补助资金	100,000.00	营业外收入	100,000.00
2018 年度高技能人才培养示范基地和技能大 师工作室市级补助	50,000.00	营业外收入	50,000.00
重点监管企业自动监测系统运营补助费	6,650.00	营业外收入	6,650.00
双重预防体系奖补资金	5,000.00	营业外收入	5,000.00
专利创造资助资金	155,240.00	营业外收入	155,240.00

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### （1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名 称	股权取得时 点	股权取得成 本	股权取得比 例	股权取得方 式	购买日	购买日的确 定依据	购买日至期 末被购买方 的收入	购买日至期 末被购买方 的净利润
济宁福利达 精细化工有 限公司	2018 年 09 月 30 日	1,140,000.00	75.00%	现金收购	2018 年 09 月 30 日	取得实际控 制权	23,335,583.5 1	1,331,608.43
济宁市兖州 区银泉精细 化工有限公 司	2018 年 09 月 30 日	54,127,500.0 0	75.00%	现金收购	2018 年 09 月 30 日	取得实际控 制权	57,063,535.3 5	2,183,557.29
太阳纸业沙 湾有限公司	2018 年 09 月 30 日	104,563,840. 00	100.00%	现金收购	2018 年 09 月 30 日	取得实际控 制权	9,493,222.21	-354,241.14

其他说明：

太阳纸业沙湾有限公司系公司的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司本年通过非同一控制下企业合并收购的全资子公司，股权取得成本15,200,000.00美元，按照购买日2018年9月28日的美元汇率6.8792折算为人民币104,563,840.00元。购买日至年末被购买方的收入为1,431,038.35美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币9,493,222.21元；购买日至年末被购买方的净利润-53,399.43美元，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币-354,241.14元。

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	济宁福利达精细化工有限公司	济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	太阳纸业沙湾有限公司
--现金	1,140,000.00	54,127,500.00	104,563,840.00
合并成本合计	1,140,000.00	54,127,500.00	104,563,840.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-18,960,820.28	34,814,674.90	104,616,121.92
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	20,100,820.28	19,312,825.10	-50,416.88

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

公司收购济宁福利达精细化工有限公司（以下简称“福利达公司”），聘请具有从事证券、期货业务资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司对福利达公司在评估基准日2018年3月31日的全部股东权益进行评估，并出具了《山东太阳纸业股份有限公司拟收购股权涉及的济宁福利达精细化工有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（中瑞评报字[2018]第000586号）。本次评估采用收益法评估，根据企业资本的加权平均资本成本(WACC)模型测算所得的折现率为11.51%，最终计算确定的福利达公司股东全部权益价值为152.00万元。参考该评估报告的评估值，经与卖方友好协商，确定本次收购福利达公司75%股权的交易金额为人民币114.00万元。

公司收购济宁市兖州区银泉精细化工有限公司（以下简称“银泉公司”），聘请具有从事证券、期货业务资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司对银泉公司在评估基准日2018年3月31日的全部股东权益进行评估，并出具了《山东太阳纸业股份有限公司拟收购股权涉及的济宁市兖州区银泉精细化工有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（中瑞评报字[2018]第000587号）。本次评估采用收益法评估，根据企业资本的加权平均资本成本(WACC)模型测算所得的折现率为11.51%，最终计算确定的银泉公司股东全部权益价值为7,217.00万元。参考该评估报告的评估值，经与卖方友好协商，确定本次收购银泉公司75%股权的交易金额为人民币5,412.75万元。

公司于2018年4月28日签订收购博拉老林浆有限公司（后更名为“太阳纸业沙湾有限公司”，以下简称“太阳沙湾”）的《股权收购协议》，收购价款1,520.00万美元。收购后，公司聘请具有从事证券、期货业务资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司以2018年9月30日为评估基准日，对太阳沙湾各类可辨认的资产和负债的公允价值进行评估，并出具了《太阳纸业沙湾有限公司拟资产入账为目的确定申报持有的资产公允价值初始计量项目资产评估报告》（中瑞咨报字[2018]第000146号）。根据报告，太阳沙湾截至2018年9月30日的净资产评估值1,520.76万美元，较标的资产的收购价款增值0.76万美元，增值部分计入营业外收入，按照2018年度美元平均汇率6.6338折算为人民币50,416.88元。

大额商誉形成的主要原因：

公司收购福利达公司和银泉公司产生大额商誉的原因是福利达公司和银泉公司所生产的主要产品双氧水、石灰和液体硅酸钠均是造纸过程中所需的化工原料，本次收购后，公司可以优化整合资源，保证公司产业链的不断延伸，有利于对生产成本的管控，完善公司产业布局，使公司在市场竞争上更具有优势。

其他说明：

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	济宁福利达精细化工有限公司		济宁市兖州区银泉精细化工有限公司		太阳纸业沙湾有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	96,424.11	96,424.11	1,518,064.22	1,518,064.22		
存货	25,589,158.52	25,589,158.52	9,498,484.20	9,498,484.20	37,063,065.84	37,063,065.84
固定资产	174,978,110.01	173,814,353.54	121,935,494.14	111,131,916.98	8,975,980.16	8,975,980.16
无形资产	8,119,027.60	7,798,115.75	20,226,704.07	18,686,660.31	58,577,075.92	58,577,075.92
应收票据及应收账款	6,025.00	6,025.00	3,230,860.72	3,230,860.72		
预付款项	4,990,139.50	4,990,139.50	12,166,999.51	12,166,999.51		
其他应收款	1,349,615.07	1,349,615.07	73,421,698.99	73,421,698.99		
递延所得税资产			1,841,766.36	1,841,766.36		
其他非流动资产	1,462,269.10	1,462,269.10	2,071,444.00	2,071,444.00		
借款			60,000,000.00	60,000,000.00		
递延所得税负债	371,167.08		3,085,905.23			
应付票据及应付账款	5,362,080.35	5,362,080.35	17,331,756.15	17,331,756.15		
应交税费	693,138.45	693,138.45	4,299,004.80	4,299,004.80		
其他应付款	234,518,072.00	234,518,072.00	102,496,756.91	102,496,756.91		
净资产	-25,281,093.71	-26,394,594.95	46,419,566.53	37,161,850.84	104,616,121.92	104,616,121.92
减：少数股东权益	-6,320,273.43	-6,598,648.74	11,604,891.63	9,290,462.71		
取得的净资产	-18,960,820.28	-19,795,946.21	34,814,674.90	27,871,388.13	104,616,121.92	104,616,121.92

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

(1) 本公司聘请了中瑞世联资产评估（北京）有限公司对济宁福利达精细化工有限公司、济宁市兖州区银泉精细化工有限公司于2018年3月31日的合并对价分摊涉及的济宁福利达精细化工有限公司、济宁市兖州区银泉精细化工有限公司的固定资产和土地使用权进行评估，并分别出具了中瑞评报字[2018]第001049号、中瑞评报字[2018]第001050号评估报告，公司根据评估值作为确认可辨认资产、负债的公允价值的依据。

(2) 本公司聘请了具有从事证券、期货业务资格的中瑞世联资产评估（北京）有限公司以2018年9月30日为评估基准日，对太阳沙湾各类可辨认的资产和负债的公允价值进行评估，并出具了《太阳纸业沙湾有限公司拟资产入账为目的确定申报持有的资产公允价值初始计量项目资产估值报告》（中瑞咨报字[2018]第000146号），公司根据评估值作为确认可辨认资产、负债的公允价值的依据。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

## 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	100.00%		出资设立
兖州天章纸业有限公司	兖州	兖州	制造业	100.00%		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
山东太阳生活用纸有限公司	兖州	兖州	制造业	99.33%		出资设立
山东太阳宏河纸业有限公司	邹城	邹城	制造业	98.83%		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
济宁市永悦环保能源有限公司	兖州	兖州	制造业	100.00%		出资设立
太阳生物材料(美国)公司	美国	美国	制造业	100.00%		出资设立
济宁福利达精细化工有限公司	鱼台	鱼台	化工制造业	75.00%		非同一控制下企业合并
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	兖州	兖州	化工制造业	75.00%		非同一控制下企业合并
太阳纸业沙湾有限公司	老挝	老挝	种植业	100.00%		孙公司，非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东太阳生活用纸有限公司	0.67%	119,092.77		-2,708,745.13
山东太阳宏河纸业有限公司	1.17%	3,593,465.76		51,360,707.34
济宁福利达精细化工有限公司	25.00%	332,902.11		-5,886,926.23
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	25.00%	545,889.32		12,292,893.47

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东太阳生活用纸有限公司	421,322,642.98	510,532,646.50	931,855,289.48	67,118,912.72		67,118,912.72	374,256,544.88	547,791,257.07	922,047,801.95	75,086,464.85		75,086,464.85
山东太阳宏河纸业有限公司	2,323,007,454.68	5,856,895,217.51	8,179,902,672.19	2,616,958,398.27	1,143,586,111.78	3,760,544,510.05	1,103,495,569.90	4,588,617,928.86	5,692,113,498.76	1,503,049,568.37	1,576,839,594.30	3,079,889,162.67
济宁福利达精细化工有限公司	38,529,795.64	182,751,439.86	221,281,235.50	243,537,947.74	363,587.96	243,901,535.70						
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	49,365,462.93	151,634,790.81	201,000,253.74	136,564,976.93	2,985,176.32	139,550,153.25						



有限公司												
------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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
山东太阳生活用纸有限公司	759,604,175.57	17,775,039.66	17,775,039.66	57,392,658.83	663,361,968.23	19,151,414.90	19,151,414.90	-65,484,512.83
山东太阳宏河纸业有限公司	5,050,004,357.95	307,133,826.05	307,133,826.05	597,249,734.18	4,086,306,405.72	422,091,144.27	422,091,144.27	1,036,517,701.60
济宁福利达精细化工有限公司	23,335,583.51	1,331,608.43	1,331,608.43	-30,702,913.07				
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	57,063,535.35	2,183,557.29	2,183,557.29	-44,090,183.15				

其他说明：

重要的非全资子公司济宁福利达精细化工有限公司和济宁市兖州区银泉精细化工有限公司的营业收入、净利润、综合收益总额及经营活动现金流量的本年发生额系2018年10月至12月数据。

## 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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

	上海东升新材料有限公司	上海东升新材料有限公司
流动资产	489,615,874.18	436,244,898.56
非流动资产	346,190,568.58	337,330,356.92
资产合计	835,806,442.76	773,575,255.48
流动负债	223,211,669.40	241,719,350.26
非流动负债	16,897,649.35	20,894,274.64
负债合计	240,109,318.75	262,613,624.90
少数股东权益	46,696,544.86	45,000,300.22
归属于母公司股东权益	549,000,579.15	465,961,330.36
按持股比例计算的净资产份额	137,250,144.79	116,490,332.59
对联营企业权益投资的账面价值	137,250,144.79	116,490,332.59
营业收入	732,262,131.90	613,309,902.13
净利润	85,351,699.01	56,730,938.51
综合收益总额	85,351,699.01	56,730,938.51
归属于母公司所有者的净利润	82,665,454.37	57,922,368.61
本年度收到的来自联营企业的股利		10,000,000.00

其他说明

## 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、可转换债券等，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、港元或基普有关，除本公司及几个下属子公司以美元、欧元、港元或基普进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、欧元、港元或基普余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末数	年初数
货币资金		

其中：美元	24,860,239.69	9,641,670.47
欧元	516,405.89	1,944,582.80
港元	2,222,438.15	1,481,720.57
基普	5,317,440,340.00	
应收账款		
其中：美元	1,166,320.47	1,309,679.19
欧元	29,709.00	29,709.00
预付款项		
其中：美元	2,627,059.88	1,567,189.79
其他应收款		
其中：美元	4,006,065.83	4,639,714.02
欧元	358,326.37	
港元	129,366.00	119,902.20
存货		
其中：美元	66,305,922.11	43,483,560.85
其他流动资产		
其中：美元	422,113.48	4,699.93
固定资产		
其中：美元	427,367,813.24	6,211,639.94
在建工程		
其中：美元	59,196,106.07	266,900,664.88
无形资产		
其中：美元	8,481,302.90	
长期待摊费用		
其中：美元	466,406.92	385,120.16
其他非流动资产		
其中：美元	1,075,751.01	90,558.00
短期借款		
其中：美元	79,030,919.63	59,443,858.96
欧元		5,358,836.00
应付账款		
其中：美元	40,410,411.15	20,699,323.98
欧元	197,987.00	493,798.00
港元		73,600.00
预收账款		
其中：美元	957,914.38	2,036,787.88
欧元		5,365.01
应付职工薪酬		
其中：美元	12,813.49	12,824.98
应交税费		

其中：美元	5,236,929.26	685,579.89
其他应付款		
其中：美元	3,607,797.55	141,764.11
欧元		25,925.75
长期借款		
其中：美元		7,124,000.00

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26）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。浮动利率银行借款主要涉及到币种为美元的外币借款，本公司密切关注美元不同期限的同业拆借利率的变化，适时调整外币借款金额，以弱化利率波动对本公司利润的影响。

#### (3) 其他价格风险

无。

#### 2、信用风险

2018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、2。

#### 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。2018年12月31日，本公司尚未使用的银行授信额度为人民币6,754,462,801.29元（2017年12月31日：人民币9,962,293,137.67元）。

截至2018年12月31日，本公司流动资产合计为107.83亿元，流动负债合计为139.63亿元，流动比率为0.77，较2017年流动比率0.90有所下降。本年流动比率下降原因一是公司2018年开具尚未到期兑付的银行承兑汇票较上年年末增加，二是公司发行的2016年度公司债券（第一期）将于2019年到期，年末由应付债券转入一年内到期的非流动负债。

#### (二) 金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币12,960,992,252.15元（上年度：人民币6,833,214,805.30元），发生的贴现费用为人民币245,584,281.89元（上年度：人民币151,709,408.31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2018年12月31日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币6,663,475,138.08元（2017年12月31日：人民币3,675,263,408.82元）。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		600,633.15		600,633.15
其中：远期结售汇业务		600,633.15		600,633.15
持续以公允价值计量的负债总额		600,633.15		600,633.15
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

①公司于2018年11月2日与汇丰银行（中国）有限公司成交一笔远期结售汇业务，公司远期买入美元7,057,723.94元，交割汇率6.9350，到期日（行权日）2019年1月3日，交割日（结算日）2019年1月7日。

②公司于2018年11月2日与恒生银行（中国）有限公司成交一笔远期结售汇业务，公司远期买入美元1,107,176.55元，交割汇率6.9480，到期日2019年1月4日，交割日2019年1月8日。

③2018年12月31日，中国人民银行公布的人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.8632元，公司于年末确认上述四笔远期结售汇损失600,633.15元。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东太阳控股集团 有限公司	兖州	对外投资、企业投资管理、企业管理、房地产开发、物业管理	7,948.00 万元	47.66%	47.66%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是山东太阳控股集团有限公司的第一大股东李洪信先生。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东圣德国际酒店有限公司	同一母公司
万国纸业太阳白卡纸有限公司	同一母公司
山东国际纸业太阳纸板有限公司	同一母公司
山东万国太阳食品包装材料有限公司	同一母公司
上海钧大投资管理有限公司	同一母公司
上海瑞力骄阳投资管理合伙企业（有限合伙）	同一母公司
济宁市兖州区圣德小额贷款有限责任公司	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	302,634,090.53	330,000,000.00	否	266,683,480.80
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料	11,478,762.46	13,000,000.00	否	
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料	1,145,553.33	5,000,000.00	否	
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务等劳务	122,922.24	1,000,000.00	否	315,238.15

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	4,691,774.94	4,194,248.91
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽及材料等	52,221,494.37	56,770,867.30
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽及浆等	387,234,609.30	392,998,804.30
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽及浆等	588,313,168.69	268,752,783.65

司			
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽及浆等	1,460,564,129.96	1,162,178,053.13
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	611,757.30	725,652.32

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	1,062,073.70	1,055,675.68

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。2018年度租金为1,062,073.70元、2017年度租金 1,055,675.68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
山东太阳控股集团有限公司; 李洪信、白林云	3,282,487,578.09	2015年05月08日	2023年10月29日	否
山东太阳控股集团有限公司	2,341,719,750.90	2017年05月09日	2022年10月12日	否
李洪信、白林云	200,000,000.00	2018年10月31日	2019年06月06日	否
山东太阳控股集团有限公司; 兖州天章纸业有限公司	500,000,000.00	2018年03月01日	2019年03月27日	否
山东太阳控股集团有限公司	184,747,352.55	2018年07月12日	2019年03月28日	否

公司；李洪信、白林云				
山东太阳控股集团有限 公司	302,231,713.24	2018 年 10 月 09 日	2019 年 03 月 26 日	否
李洪信、白林云	21,984,091.33	2018 年 10 月 31 日	2019 年 03 月 05 日	否
山东太阳控股集团有限 公司；兖州天章纸业有 限公司	33,441,850.48	2018 年 12 月 27 日	2019 年 03 月 27 日	否

#### 关联担保情况说明

(1) 截至2018年12月31日，山东太阳控股集团有限公司及实际控制人李洪信先生及其配偶白林云女士为本公司及子公司533,611,346.77元人民币信用证、178,067,295.94美元信用证及13,826,626.13欧元信用证提供了担保。其中100,000,000.00元人民币信用证、92,647,836.71美元信用证及10,832,079.00欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司单独担保；29,146,410.23美元信用证由实际控制人李洪信先生及其配偶白林云女士单独担保；433,611,346.77元人民币信用证、41,237,853.30美元信用证及2,745,647.13欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司与李洪信先生及其配偶白林云女士共同担保；15,035,195.70美元信用证及248,900.00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兖州天章纸业有限公司共同担保。

(2) 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。详见附注十四、1、(3)。

#### (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（货币形式的薪酬）	2,800,611.59	2,730,487.20
关键管理人员报酬（获授的限制性股票数量）		8,000,000.00

#### (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，2018年度许可费为9,488,018.49元，2017年度许可费为8,277,942.86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，2018年度、2017年度分别收取水处理、租赁费等综合服务费57,975,904.75元、59,395,077.38元。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东圣德国际酒店有限公司	597,946.00	29,897.30	641,681.70	32,084.09
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司	70,742,355.85		23,850,238.53	
应收票据	山东国际纸业太阳纸板有限公司	244,584,797.32		18,787,738.20	
应收票据	山东万国太阳食品包装材料有限公司	292,063,400.98		401,675,041.34	

### (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	103,737,175.74	93,283,742.96
应付账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司		680,277.20
应付账款	山东万国太阳食品包装材料有限公司		929,565.40
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有限公司	14,224,529.96	22,723,005.49
预收款项	山东国际纸业太阳纸板有限公司	20,848,366.59	17,575,454.11
预收款项	山东万国太阳食品包装材料有限公司	2,030,551.38	4,240,049.54

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	81,518,300.00
公司本期失效的各项权益工具总额	3,076,900.00

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	详见其他说明
可行权权益工具数量的确定依据	详见其他说明
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	158,211,532.40
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	97,808,500.00

其他说明

公司于2017年9月26日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了《山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2017-2019）（草案）》（以下简称“限制性股票激励计划”），于2017年9月27日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于向公司〈限制性股票激励计划（2017—2019）〉激励对象授予限制性股票的议案》，确定2017年9月27日为授予日，通过定向发行公司A股普通股向674名激励对象拟授予5,677万股限制性股票。限制性股票激励计划的股票来源为在满足授予条件下，公司向激励对象定向发行的公司A股普通股。激励对象为公司（含控股子公司）的董事、高级管理人员、核心业务（技术）人员，不包括独立董事、监事以及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。按照限制性股票激励计划草案公告前1个交易日公司股票交易均价（前1个交易日股票交易总额/前1个交易日股票交易总量）的50%确定本次限制性股票激励计划授予限制性股票的价格为每股4.65元，即满足授予条件后，激励对象可以每股4.65元的价格购买公司向激励对象增发的限制性股票。本计划的有效期限自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过48个月。自授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例40%，自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例40%，自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例20%，限售期满后，满足解除限售条件的，公司依据本计划对所授限制性股票实行分期解除限售，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司按照本计划回购注销。截至2017年10月26日止，公司指定的认购资金账户实际收到674位激励对象认购限制性股票之认购资金共计人民币263,980,500.00元，其中：56,770,000.00元增加股本，207,210,500.00元增加资本公积。该事项已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2017年10月31日出具的瑞华验字[2017]37050007号验资报告审验。因实施本次股权激励计划而发生的成本166,359,000.00元在等待期内按期确认，2017年确认金额30,246,300.00元，2018年确认金额97,808,500.00元。

## 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

### 十四、承诺及或有事项

#### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 根据2009年12月14日经老挝人民民主共和国投资计划部首次批准的及2010年3月31日修改的外商投资许可书, 2009年12月29日老挝人民民主共和国商务部颁发的营业执照, 2016年11月9日老挝人民民主共和国计划投资部和投资促进司出具的第091号《太阳纸业控股老挝有限公司增加总投资额证明》文件, 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(以下简称“老挝公司”)注册资本6,000.00万美元, 总投资额29,268.00万美元。经2018年1月8日召开的第六届董事会第二十二次会议决议, 公司拟出资14,000.00万美元增加全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司的投资总额, 资金用于老挝年产30万吨化学浆项目的配套工程; 本次增加投资总额完成后, 老挝公司的投资总额将由29,268.00万美元增加到43,268.00万美元。公司已于2018年2月8日取得山东省商务厅换发的境外投资证第N3700201800045号《企业境外投资证书》, 老挝公司的投资总额由29,268.00万美元增加到43,268.00万美元。2018年8月3日, 公司召开2018年第二次临时股东大会, 会议审议通过了《关于拟增加全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额暨投资建设120万吨造纸项目的议案》, 公司出资63,664.40万美元增加太阳纸业控股老挝有限责任公司的投资总额, 资金用于在老挝建设120万吨造纸项目; 本次增加投资总额完成后, 老挝公司的投资总额由43,268.00万美元增加到106,932.40万美元, 公司已于2018年10月25日取得山东省商务厅换发的境外投资证第N3700201800294号《企业境外投资证书》。截至2018年12月31日公司已支付投资款442,163,163.45美元。

(2) 截至2018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清的信用证金额为790,066,500.52元人民币、211,116,266.74美元、14,463,330.73欧元。

(3) 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2018年12月31日, 以后年度将支付的最低租赁付款额11,207,248.17元, 融资租入固定资产(售后租回)未确认融资费用的余额105,859.79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2018年12月31日, 本公司为合并范围内子公司783,576,332.10元人民币借款提供担保, 担保期限为2015年5月8日至2023年10月29日。

(2) 截至2018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28,500,000.00美元跨境担保(本年度实际使用为5,737,207.36美元), 担保期限为2018年8月1日至2021年2月28日。

(3) 截至2018年12月31日, 本公司合并范围内子公司为本公司500,000,000.00元人民币银行借款及4,872,632.37美元银行借款及15,035,195.70美元信用证、248,900.00欧元信用证提供担保, 担保期限为2018年3月1日至2019年3月27日。

(4) 截至2018年12月31日，除上述所述事项外本公司无需要披露的其他或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
境外子公司税收政策	公司的全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司，根据公司与老挝政府签订的林浆纸一体化项目发展合同中约定的投资方面的政策优惠，经老挝沙湾拿吉省税务厅批准，自2019年1月1日起，开始享受7年免除利润税的政策，之后则以10%的税率上缴利润税。		

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	259,155,051.60
经审议批准宣告发放的利润或股利	259,155,051.60

### 3、其他资产负债表日后事项说明

2019年1月1日起执行新会计准则的影响

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。经本公司第七届董事会第三次会议于2019年4月12日决议通过，本公司将于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则，并将依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

以下为所涉及的会计政策变更的主要内容：

在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。

在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为5个经营分部，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5个报告分部，分别为热电分部、制浆分部、造纸分部、化工分部及贸易分部。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；制浆分部除为造纸分部提供生产用浆外，还对外销售化机浆及溶解浆；化工分部主要是为制浆分部和造纸分部提供化工原料；贸易分部主要是从外部采购木浆给造纸分部，由造纸分部加工成纸制品后，再将纸制品对外销售；五个报告分部相互联系，资产总额及负债总额未能分别核算，故不能分别披露热电分部、制浆分部、造纸分部、化工分部及贸易分部的资产总额及负债总额，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	化工分部	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	1,751,426,971.84	6,809,586,297.55	16,108,607,591.80	80,206,379.21	114,077,959.20			3,223,973,983.00	21,639,931,216.60
主营业务成本	1,402,200,230.56	5,336,132,974.91	12,893,623,012.89	71,896,948.73	112,487,347.90			3,267,760,360.91	16,548,580,154.08
主营业务收入						24,481,951,440.11	381,953,759.49	3,223,973,983.00	21,639,931,216.60
主营业务成本						19,495,084,793.72	321,255,721.27	3,267,760,360.91	16,548,580,154.08

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）的有关规定，本公司2015年度被认定为高新技术企业，2015年12月10日被授予GR201537000181号《高新技术企业证书》，有效期三年。根据相关文件规定，企业所得税可以按应纳税所得额的15%计缴，但公司一直未享受此优惠，按照25%的企业所得税税率缴纳企业所得税并计算递延所得税资产，本年税务部门给企业落实税收优惠政策，将2017年度实际按照25%的企业所得税缴纳的税款中10%税率的部分98,529,438.51元在2018年度退还给公司，公司冲减了当期所得税费用。

(2) 经2018年12月26日召开的第七届董事会第二次会议及2019年1月11日召开的2019年第一次临时股东大会决议，公司拟公开发行A股可转换公司债券，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币100,000万元（含100,000万元），每张面值为人民币100元，按面值发行；存续期限为自发行之日起5年；票面年利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定；

在发行完成前如遇银行存款利率调整,则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整;本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息;转股期自可转换公司债券发行结束之日起满6个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止;初始转股价格不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价(若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前1个交易日公司A股股票交易均价,具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构(主承销商)协商确定。本次公开发行A股可转换公司债券募集资金扣除发行费用后将全部用于A股股份回购项目(项目总投资金额和募集资金拟投入金额均为70,000.00万元)和补充公司流动资金(项目总投资金额和募集资金拟投入金额均为30,000.00万元)。若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额,在不改变本次募投项目的前提下,公司董事会可根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行募集资金到位之前,如果公司根据经营状况、发展战略及资本市场情况,对部分项目以自筹资金先行投入的,对先行投入部分,将在本次发行募集资金到位之后予以全额置换。公司已于2019年2月1日,收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号:190174),中国证监会依法对公司提交的《山东太阳纸业股份有限公司上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。公司本次公开发行可转换公司债券事项尚需中国证监会进一步审核,能否获得核准存在不确定性。

(3)经2019年4月12日召开的第七届董事会第三次会议决议,为保障公司老挝“林浆纸一体化”项目的稳步推进,公司全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司(以下简称“老挝公司”)收购了博拉老挝浆&种植林有限公司(以下简称“博拉公司”)的全部股权,其中格拉西姆实业有限公司、泰国人造纤维股份有限公司、印尼巴拉特人造纤维公司分别持有博拉公司40%、30%、30%的股权。2018年4月28日,老挝公司与博拉公司三家股东(格拉西姆实业有限公司、泰国人造纤维股份有限公司、印尼巴拉特人造纤维公司)签订股权转让协议,收购价格1,520万美元;2018年9月18日,老挝公司与博拉公司三家股东完成股权交割,老挝公司持有博拉公司100%的股权。上述关于公司子公司老挝公司收购博拉老挝浆&种植林有限公司股权的事宜已经公司于2018年4月7日召开的太阳纸业总经理办公会议审议通过。2018年12月23日,老挝投资部批准更名博拉老挝浆&种植林有限公司投资许可证为太阳纸业沙湾有限公司,并重新颁发新的投资许可证。2018年12月29日,老挝工贸部批准博拉老挝浆&种植林有限公司营业执照更名为太阳纸业沙湾有限公司,并重新颁发新营业执照。上述变更完成后,老挝公司持有太阳纸业沙湾有限公司100%的股权,太阳纸业沙湾有限公司(以下简称“沙湾公司”)成为太阳纸业在老挝的全资孙公司。沙湾公司目前拥有22,006公顷的特许经营土地,鉴于沙湾公司延续了博拉公司与老挝政府于2006年3月签订的特许经营协议,且可以享有更有利的优惠政策,公司拟将120万吨造纸项目的实施主体由老挝公司变更为其子公司沙湾公司。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,109,723,289.94	2,035,435,455.33
应收账款	647,127,663.89	748,066,998.75
合计	1,756,850,953.83	2,783,502,454.08

#### (1) 应收票据

##### 1)应收票据分类列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据	1,109,723,289.94	2,035,435,455.33
合计	1,109,723,289.94	2,035,435,455.33

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	581,553,095.66
合计	581,553,095.66

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	5,611,231,632.45	
合计	5,611,231,632.45	

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
银行承兑汇票	15,150,000.00
合计	15,150,000.00

其他说明

(1) 收到承兑人是宝塔石化集团财务有限公司的共计 15,150,000.00 元的银行承兑汇票，截止到 2018 年 12 月 31 日该票据均已到期但托收未承付。经查，宝塔石化集团财务有限公司已发生财务危机，无法按期承付。该部分票据为应收货款，转入应收账款，单项计提坏账（附注十七、1、（2））。

(2) 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 238,600,000.00 元，长期质押借款 120,000,000.00 元（其中包含一年内到期的长期借款 120,000,000.00 元）。

(2) 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	11,500,000.00	1.68%	575,000.00	5.00%	10,925,000.00	7,098,514.45	0.89%	7,098,514.45	100.00%	
按信用风险特征组	669,270,000.00	97.49%	36,535,100.00	5.46%	632,735,100.00	791,092,000.00	99.00%	43,025,240.00	5.44%	748,066,990.00

合计计提坏账准备的应收账款	337.19		73.30		63.89	,242.39		3.64		8.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,727,462.29	0.83%	2,259,962.29	39.46%	3,467,500.00	892,782.83	0.11%	892,782.83	100.00%	
合计	686,497,799.48	100.00%	39,370,135.59	5.73%	647,127,663.89	799,083,539.67	100.00%	51,016,540.92	6.38%	748,066,998.75

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
清苑县通达纸业有限公司	11,500,000.00	575,000.00	5.00%	票据已到期未承兑
合计	11,500,000.00	575,000.00	--	--

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	660,582,604.92	33,029,130.25	5.00%
1 年以内小计	660,582,604.92	33,029,130.25	5.00%
1 至 2 年	3,156,429.53	315,642.95	10.00%
2 至 3 年	606,847.78	121,369.56	20.00%
3 至 4 年	2,516,260.30	1,509,756.18	60.00%
4 至 5 年	394,747.88	236,848.73	60.00%
5 年以上	1,322,425.63	1,322,425.63	100.00%
合计	668,579,316.04	36,535,173.30	

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：



(1) 合并范围内关联方款项

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	691,021.15		
合计	691,021.15		

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) 年末单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海景信纸业业有限公司	1,184,679.46	1,184,679.46	100.00	涉及诉讼，债务人很可能无法履行还款义务
浙江圣为纸业股份有限公司	892,782.83	892,782.83	100.00	涉及诉讼，债务人很可能无法履行还款义务
成都蔡伦纸业业有限公司	1,950,000.00	97,500.00	5.00	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸有限公司	1,500,000.00	75,000.00	5.00	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业销售有限公司	200,000.00	10,000.00	5.00	票据已到期未承兑
合计	5,727,462.29	2,259,962.29	—	—

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-11,646,405.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 239,591,933.97 元，占应收账款年末余额合计数的比例 34.90%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 11,979,596.70 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
第一名	应收货款	94,819,711.12	1 年以内	13.81	4,740,985.56
第二名	应收货款	41,522,699.60	1 年以内	6.05	2,076,134.98
第三名	应收货款	41,267,231.90	1 年以内	6.01	2,063,361.60
第四名	应收货款	35,272,482.06	1 年以内	5.14	1,763,624.10
第五名	应收货款	26,709,809.29	1 年以内	3.89	1,335,490.46
合计	—	239,591,933.97	—	34.90	11,979,596.70

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他应收款	1,169,586,309.56	1,228,439,511.63
合计	1,169,586,309.56	1,228,439,511.63

### (1) 其他应收款

#### 1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,185,941,658.48	100.00%	16,355,348.92	1.38%	1,169,586,309.56	1,251,921,813.08	100.00%	23,482,301.45	1.88%	1,228,439,511.63
合计	1,185,941,658.48	100.00%	16,355,348.92	1.38%	1,169,586,309.56	1,251,921,813.08	100.00%	23,482,301.45	1.88%	1,228,439,511.63

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	29,958,824.86	1,497,941.24	5.00%
1 年以内小计	29,958,824.86	1,497,941.24	5.00%
1 至 2 年	30,915.00	3,091.50	10.00%
2 至 3 年	2,042,284.11	408,456.82	20.00%
3 至 4 年	1,220,362.80	732,217.68	60.00%
4 至 5 年	1,597,441.39	958,464.83	60.00%
5 年以上	12,755,176.85	12,755,176.85	100.00%
合计	47,605,005.01	16,355,348.92	

确定该组合依据的说明：

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方款项	1,138,336,653.47		
合计	1,138,336,653.47		

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-7,126,952.53 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方款项	1,138,336,653.47	1,157,400,513.15
应收返利	29,582,704.73	13,112,854.24
备用金及借款	1,435,432.20	1,535,432.20
材料款	7,989,958.26	8,438,873.90
设备款	615,160.00	2,998,185.33
保证金	10,000.00	60,052,450.00
其他款项	7,971,749.82	8,383,504.26
合计	1,185,941,658.48	1,251,921,813.08

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
第一名	往来款、货款	578,790,550.46	1 年以内	48.80%	
第二名	往来款、货款	295,853,816.00	1 年以内	24.95%	
第三名	往来款、货款	202,433,625.39	1 年以内	17.07%	
第四名	往来款、货款	31,642,527.42	1 年以内	2.67%	
第五名	往来款、货款	17,179,361.53	1 年以内	1.45%	
合计	--	1,125,899,880.80	--	94.94%	

### 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	8,134,358,601.59		8,134,358,601.59	5,594,486,251.33		5,594,486,251.33
对联营、合营企业投资	137,250,144.79		137,250,144.79	116,490,332.59		116,490,332.59
合计	8,271,608,746.38		8,271,608,746.38	5,710,976,583.92		5,710,976,583.92

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
太阳纸业有限公司	65,101,548.94			65,101,548.94		
兖州天章纸业有限公司	420,294,753.29	1,876.74		420,296,630.03		
济宁市兖州区华茂纸业有限公司	169,750,000.00			169,750,000.00		
山东太阳生活用纸有限公司	894,000,000.00			894,000,000.00		
山东太阳宏河纸业有限公司	1,963,232,520.44	1,500,000,000.00		3,463,232,520.44		
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	1,953,651,502.66	966,674,153.52		2,920,325,656.18		
太阳纸业（香港）有限公司	3,159,306.00			3,159,306.00		
太阳生物材料（美国）公司	3,296,620.00	1,928,820.00		5,225,440.00		
济宁市永悦环保能源有限公司	2,000,000.00	16,000,000.00		18,000,000.00		
济宁福利达精细化工有限公司		1,140,000.00		1,140,000.00		
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司		54,127,500.00		54,127,500.00		
合计	5,594,486,251.33	2,539,872,350.26		8,134,358,601.59		

## (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											
上海东升 新材料有 限公司	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61				137,250,1 44.79	
小计	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61				137,250,1 44.79	
合计	116,490,3 32.59			20,666,36 3.59		93,448.61				137,250,1 44.79	

## 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	8,680,750,197.81	6,862,405,245.50	7,430,338,223.42	5,559,671,835.49
其他业务	2,242,941,438.50	2,133,015,438.40	2,211,224,278.00	2,140,355,456.42
合计	10,923,691,636.31	8,995,420,683.90	9,641,562,501.42	7,700,027,291.91

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	497,631,750.00	114,645,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	20,666,363.59	14,480,592.15
远期结售汇交割产生的投资收益	-14,513,342.60	-4,762,092.00
合计	503,784,770.99	124,363,500.15

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-6,865,065.32	
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）	43,522,167.21	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	50,416.88	
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	-2,188,665.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,491,955.39	
减：所得税影响额	9,298,419.87	
少数股东权益影响额	243,925.00	
合计	26,468,463.50	--

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	19.54%	0.86	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.31%	0.85	0.83

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的2018年年度报告文本原件。
- 五、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券部

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇一九年四月十六日