

山东太阳纸业股份有限公司

2019 年半年度财务报告



披露日期：2019 年 8 月 28 日

山东太阳纸业股份有限公司

2019年半年度财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2019年06月30日

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,771,331,398.18	1,970,887,960.96
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,522,765,762.86	3,789,446,569.88
应收账款	1,737,748,836.42	1,463,726,820.25
应收款项融资		
预付款项	577,506,661.48	731,271,390.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	116,529,444.61	110,837,778.05
其中：应收利息		

应收股利	4,000,000.00	
买入返售金融资产		
存货	2,740,312,286.17	2,167,864,970.03
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		27,632,515.20
其他流动资产	491,242,966.23	521,016,010.33
流动资产合计	10,957,437,355.95	10,782,684,014.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		190,744,714.34
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	143,550,554.25	137,250,144.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	190,744,714.34	
投资性房地产	27,485,325.52	27,868,652.08
固定资产	16,752,367,907.28	16,617,587,479.38
在建工程	1,085,831,649.98	636,786,627.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	870,967,422.64	859,938,156.07
开发支出		
商誉	39,413,645.38	39,413,645.38
长期待摊费用	14,977,448.18	9,990,160.10
递延所得税资产	107,705,875.38	111,785,997.81
其他非流动资产	146,761,012.06	109,089,098.77
非流动资产合计	19,379,805,555.01	18,740,454,675.78
资产总计	30,337,242,910.96	29,523,138,690.61
流动负债：		
短期借款	6,670,011,094.28	5,215,996,715.68

向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		600,633.15
衍生金融负债		
应付票据	3,008,800,000.00	3,213,000,000.00
应付账款	1,975,312,181.27	2,307,234,731.10
预收款项	896,143,181.97	826,099,498.35
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	38,240,702.01	74,156,551.85
应交税费	224,799,910.48	314,098,315.88
其他应付款	185,500,186.24	294,939,721.33
其中：应付利息	16,703,558.11	46,555,753.95
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	738,126,666.68	1,717,235,482.35
其他流动负债		
流动负债合计	13,736,933,922.93	13,963,361,649.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,614,559,665.42	1,793,842,998.76
应付债券	1,011,627,249.64	984,600,727.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	500,000,000.00	
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	140,009,184.71	149,635,769.49
递延所得税负债	3,132,148.21	3,348,764.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,269,328,247.98	2,931,428,260.37
负债合计	17,006,262,170.91	16,894,789,910.06
所有者权益：		
股本	2,591,554,335.00	2,591,550,516.00
其他权益工具	250,202,957.08	250,209,942.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,555,270,024.94	1,540,366,622.97
减：库存股		
其他综合收益	141,739,385.77	125,438,555.78
专项储备	16,113,838.48	14,673,582.33
盈余公积	809,611,519.32	809,611,519.32
一般风险准备		
未分配利润	7,868,416,787.92	7,240,872,475.04
归属于母公司所有者权益合计	13,232,908,848.51	12,572,723,214.33
少数股东权益	98,071,891.54	55,625,566.22
所有者权益合计	13,330,980,740.05	12,628,348,780.55
负债和所有者权益总计	30,337,242,910.96	29,523,138,690.61

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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,074,407,192.19	1,087,499,427.56
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,019,228,805.23	1,109,723,289.94

应收账款	652,451,801.73	647,127,663.89
应收款项融资		
预付款项	204,827,092.39	374,895,935.92
其他应收款	1,220,049,782.06	1,169,586,309.56
其中：应收利息		
应收股利	4,000,000.00	
存货	972,877,897.57	833,443,350.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	400,000,000.00	1,000,000,000.00
其他流动资产	16,321,311.12	74,878,537.24
流动资产合计	5,560,163,882.29	6,297,154,515.09
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		48,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,827,930,295.84	8,271,608,746.38
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	48,000,000.00	
投资性房地产	27,485,325.52	27,868,652.08
固定资产	4,823,424,578.97	4,997,308,344.25
在建工程	104,714,533.53	33,779,004.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	270,900,075.31	275,021,339.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,461,416.30	2,135,916.13
递延所得税资产	24,599,244.33	29,695,791.87
其他非流动资产	248,020,805.22	40,096,631.37
非流动资产合计	14,376,536,275.02	13,725,514,426.57

资产总计	19,936,700,157.31	20,022,668,941.66
流动负债:		
短期借款	4,848,196,905.91	3,560,175,269.37
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		600,633.15
衍生金融负债		
应付票据	2,075,000,000.00	1,910,000,000.00
应付账款	764,145,393.69	874,392,580.61
预收款项	517,921,478.67	424,896,117.77
合同负债		
应付职工薪酬	10,585,808.98	21,830,086.71
应交税费	66,355,480.06	52,955,433.83
其他应付款	75,767,641.20	339,657,255.39
其中: 应付利息	10,840,797.77	43,227,286.76
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	380,000,000.00	1,479,589,041.05
其他流动负债		
流动负债合计	8,737,972,708.51	8,664,096,417.88
非流动负债:		
长期借款	610,000,000.00	710,000,000.00
应付债券	1,011,627,249.64	984,600,727.84
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	59,509,479.60	63,492,656.47
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,681,136,729.24	1,758,093,384.31
负债合计	10,419,109,437.75	10,422,189,802.19

所有者权益：		
股本	2,591,554,335.00	2,591,550,516.00
其他权益工具	250,202,957.08	250,209,942.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,476,188,311.79	1,461,284,909.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	757,588.81	739,978.19
盈余公积	809,611,519.32	809,611,519.32
未分配利润	4,389,276,007.56	4,487,082,273.25
所有者权益合计	9,517,590,719.56	9,600,479,139.47
负债和所有者权益总计	19,936,700,157.31	20,022,668,941.66

3、合并利润表

单位：元

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	10,776,171,710.01	10,473,649,872.96
其中：营业收入	10,776,171,710.01	10,473,649,872.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,798,095,971.70	8,705,254,808.24
其中：营业成本	8,652,160,858.01	7,653,725,369.33
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	45,955,290.28	67,088,018.91
销售费用	379,298,839.16	318,526,810.40
管理费用	257,712,964.84	246,365,699.06

研发费用	160,361,590.69	69,039,625.69
财务费用	302,606,428.72	350,509,284.85
其中：利息费用	282,744,425.01	320,697,430.60
利息收入	7,739,283.31	6,326,352.90
加：其他收益	64,227,584.78	4,642,566.40
投资收益（损失以“-”号填列）	7,635,209.40	-5,457,065.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,282,798.84	9,185,321.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	600,633.15	12,856,259.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,021,639.29	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,969,298.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,378,995.68	168,660.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,030,138,530.67	1,778,636,186.78
加：营业外收入	31,268,308.84	24,674,582.86
减：营业外支出	416,186.82	3,289,864.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,060,990,652.69	1,800,020,904.66
减：所得税费用	164,756,319.16	452,458,125.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	896,234,333.53	1,347,562,778.68
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	896,234,333.53	1,347,562,778.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	886,699,723.38	1,228,201,063.04
2.少数股东损益	9,534,610.15	119,361,715.64

六、其他综合收益的税后净额	16,300,829.99	53,095,851.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16,300,829.99	53,095,851.10
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	16,300,829.99	53,095,851.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	16,300,829.99	53,095,851.10
9.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	912,535,163.52	1,400,658,629.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	903,000,553.37	1,281,296,914.14
归属于少数股东的综合收益总额	9,534,610.15	119,361,715.64
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.34	0.47
(二) 稀释每股收益	0.33	0.47

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	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	5,392,510,452.22	5,300,395,835.22
减：营业成本	4,728,105,706.28	4,174,848,520.62
税金及附加	16,415,198.54	25,899,755.95
销售费用	156,135,224.66	117,335,994.32
管理费用	119,648,442.42	149,531,904.93
研发费用	47,029,359.28	21,372,008.43
财务费用	159,948,265.44	240,175,550.94
其中：利息费用	153,296,162.29	212,471,182.59
利息收入	4,595,470.18	5,032,028.12
加：其他收益	10,195,676.87	1,963,324.80
投资收益（损失以“-”号填列）	6,168,173.96	295,858,696.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,282,798.84	9,185,321.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	600,633.15	12,856,259.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,504,524.73	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		9,746,439.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	721,415.51	45,332.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	180,409,630.36	891,702,153.46

加：营业外收入	4,617,914.09	3,078,814.59
减：营业外支出	116,673.94	1,273,048.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	184,910,870.51	893,507,919.78
减：所得税费用	23,561,725.70	158,631,436.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,349,144.81	734,876,483.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	161,349,144.81	734,876,483.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
六、综合收益总额	161,349,144.81	734,876,483.19
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	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,600,863,900.68	11,138,349,617.85
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,908,512.96	
收到其他与经营活动有关的现金	83,101,592.15	61,344,210.12
经营活动现金流入小计	13,685,874,005.79	11,199,693,827.97
购买商品、接受劳务支付的现金	10,214,644,432.74	7,464,276,297.54
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	537,576,298.17	409,844,585.31
支付的各项税费	458,010,628.05	1,033,837,274.89
支付其他与经营活动有关的现金	259,836,592.84	180,880,753.81
经营活动现金流出小计	11,470,067,951.80	9,088,838,911.55
经营活动产生的现金流量净额	2,215,806,053.99	2,110,854,916.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,809,882.15	191,510.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,180,515.73	2,273,347.38
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	8,228.22	30,211.79
投资活动现金流入小计	32,998,626.10	2,495,069.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,705,813,157.62	1,935,263,828.16
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,465,699.81	14,741,650.30
投资活动现金流出小计	1,711,278,857.43	1,950,005,478.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,678,280,231.33	-1,947,510,408.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	32,437,500.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	32,437,500.00	
取得借款收到的现金	9,562,010,276.53	7,178,079,905.13
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	10,094,447,776.53	7,178,079,905.13
偿还债务支付的现金	9,259,584,453.78	6,851,035,556.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	514,365,655.79	638,440,520.28

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		100,471,675.00
支付其他与筹资活动有关的现金	174,212,618.67	427,272,450.62
筹资活动现金流出小计	9,948,162,728.24	7,916,748,527.82
筹资活动产生的现金流量净额	146,285,048.29	-738,668,622.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,864,642.83	-2,293,040.70
五、现金及现金等价物净增加额	680,946,228.12	-577,617,155.50
加：期初现金及现金等价物余额	635,824,733.25	1,781,573,289.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,316,770,961.37	1,203,956,133.91

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,892,265,505.07	5,726,241,313.26
收到的税费返还	553,299.20	
收到其他与经营活动有关的现金	15,425,884.27	39,095,142.71
经营活动现金流入小计	6,908,244,688.54	5,765,336,455.97
购买商品、接受劳务支付的现金	5,199,855,722.95	4,063,330,108.44
支付给职工以及为职工支付的现金	203,203,369.59	189,899,376.14
支付的各项税费	73,164,369.16	374,684,997.42
支付其他与经营活动有关的现金	91,875,873.22	72,811,244.12
经营活动现金流出小计	5,568,099,334.92	4,700,725,726.12
经营活动产生的现金流量净额	1,340,145,353.62	1,064,610,729.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		301,415,025.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,489,077.68	1,982,001.50
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	600,000,000.00	
投资活动现金流入小计	602,489,077.68	303,397,026.50

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	420,062,182.95	307,682,335.77
投资支付的现金	550,021,140.00	637,638,117.61
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	4,114,624.88	14,741,650.30
投资活动现金流出小计	974,197,947.83	960,062,103.68
投资活动产生的现金流量净额	-371,708,870.15	-656,665,077.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,460,794,984.49	4,892,477,349.57
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	168,360,592.88	
筹资活动现金流入小计	5,629,155,577.37	4,892,477,349.57
偿还债务支付的现金	5,375,476,480.70	4,829,918,195.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	436,158,226.25	463,258,128.92
支付其他与筹资活动有关的现金	632,062,925.19	902,396,991.88
筹资活动现金流出小计	6,443,697,632.14	6,195,573,316.63
筹资活动产生的现金流量净额	-814,542,054.77	-1,303,095,967.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,373,928.81	93,350.85
五、现金及现金等价物净增加额	155,268,357.51	-895,056,963.54
加：期初现金及现金等价物余额	179,591,548.16	1,556,706,162.45
六、期末现金及现金等价物余额	334,859,905.67	661,649,198.91

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019年半年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余	2,591,550,			250,209,94	1,540,366,62		125,438,555.	14,673,582.3	809,611,519.		7,240,872,47		12,572,723,2	55,625,566.2	12,628,348,7	

额	516.00		2.89	2.97		78	3	32		5.04		14.33	2	80.55
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	2,591,550,516.00		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		12,572,723,214.33	55,625,566.22	12,628,348,780.55
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	3,819.00		-6,985.81	14,903,401.97		16,300,829.99	1,440,256.15			627,544,312.88		660,185,634.18	42,446,325.32	702,631,959.50
(一)综合收益总额						16,300,829.99				886,699,723.38		903,000,553.37	9,534,610.15	912,535,163.52
(二)所有者投入和减少资本	3,819.00		-6,985.81	14,903,401.97								14,900,235.16	32,437,500.00	47,337,735.16
1.所有者投入的普通股													32,437,500.00	32,437,500.00
2.其他权益工具持有者投入资本	3,819.00		-6,985.81	29,301.95								26,135.14		26,135.14
3.股份支付计入所有者权益的金额				14,874,100.02								14,874,100.02		14,874,100.02
4.其他														
(三)利润分配										-259,155,410.50		-259,155,410.50		-259,155,410.50
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														

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	10,324,675,275.71	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	10,324,675,275.71	499,411,830.72	10,824,087,106.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,829.00			-16,119.49	50,179,899.69		53,095,851.10	16,681.46			968,942,539.24	1,072,227,681.00	-7,654,674.71	1,064,573,006.29
（一）综合收益总额							53,095,851.10				1,228,201,063.04	1,281,296,914.14	119,361,715.64	1,400,658,629.78
（二）所有者投入和减少资本	8,829.00			-16,119.49	50,179,899.69							50,172,609.20		50,172,609.20
1. 所有者投入的普通股	8,829.00				69,099.69							77,928.69		77,928.69
2. 其他权益工具持有者投入资本				-16,119.49								-16,119.49		-16,119.49
3. 股份支付计入所有者权益的金额					50,110,800.00							50,110,800.00		50,110,800.00
4. 其他														
（三）利润分配											-259,258,523.80	-259,258,523.80	-127,016,390.35	-386,274,914.15
1. 提取盈余公积														

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-259,258,523.80		-259,258,523.80	-100,471,677.85	-359,730,201.65
4. 其他													-26,544,712.50	-26,544,712.50
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							16,681.46					16,681.46		16,681.46
1. 本期提取							16,681.46					16,684.46		16,681.46
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	2,592,594,067.00		250,221,724.80	1,496,331,515.14		16,006,011.16	677,042.19	686,296,197.28		6,354,776,399.14		11,396,902,956.71	491,757,156.01	11,888,660,112.72

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,591,550,516.00			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
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,819.00			-6,985.81	14,903,401.97			17,610.62		-97,806,265.69		-82,888,419.91
（一）综合收益总额										161,349,144.81		161,349,144.81
（二）所有者投入和减少资本	3,819.00			-6,985.81	14,903,401.97							14,900,235.16
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,819.00			-6,985.81	29,301.95							26,135.14
3. 股份支付计入所有者权益的金额					14,874,100.02							14,874,100.02
4. 其他												
（三）利润分配										-259,155,410.50		-259,155,410.50
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-259,155,410.50		-259,155,410.50

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								17,610.62				17,610.62
1. 本期提取								17,610.62				17,610.62
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,591,554,335.00			250,202,957.08	1,476,188,311.79			757,588.81	809,611,519.32	4,389,276,007.56		9,517,590,719.56

上期金额

单位：元

项目	2018年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,592,585,238.00			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	2,592,585.23 8.00		250,237.844 29	1,367,069.902 30			660,360.73	686,296,197.28	3,636,502,898.71		8,533,352.44 41.31	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	8,829.00		-16,119.49	50,179,899.69			16,681.46		475,617,959.39		525,807.25 0.05	
(一)综合收益总额									734,876,483.19		734,876.48 3.19	
(二)所有者投入和减少资本	8,829.00		-16,119.49	50,179,899.69							50,172,609.20	
1.所有者投入的普通股	8,829.00			69,099.69							77,928.69	
2.其他权益工具持有者投入资本			-16,119.49								-16,119.49	
3.股份支付计入所有者权益的金额				50,110,800.00							50,110,800.00	
4.其他												
(三)利润分配									-259,258,523.80		-259,258.52 3.80	
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配									-259,258,523.80		-259,258.52 3.80	
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备								16,681.46				16,681.46
1. 本期提取								16,681.46				16,681.46
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	2,592,594.06			250,221,724.80	1,417,249,801.99			677,042.19	686,296,197.28	4,112,120,858.10		9,059,159,691.36

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）、兖州市新兖镇集体资产经营管理有限公司、兖州市旭东浆纸销售有限公司、兖州市天阳再生资源回收有限公司、兖州市阳光纸制品有限公司，分别占总股本的92.70%、3.80%、2.30%、0.60%、0.60%。

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

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

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

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。

2018年度，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。

2019年1—6月，公司发行的可转换公司债券累计转股数量为3,819.00股，每股面值1.00元，共计3,819.00元。转股后，注册资本增至人民币2,591,554,335.00元。

本公司总部位于山东省济宁市兖州区西关大街66号。本公司及各子公司主要从事机制纸、纸板制造；纸制品制造、加工；造纸用农产品的收购；建筑材料、五金交电、化工产品（不含化学危险品）销售；货物进出口；9.8万t/a杨木化学机械浆生产销售；热电的生产（不含电力供应，国家法律法规禁止的项目除外）；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8月26日决议批准报出。

截至2019年6月30日，本公司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”。

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

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、28“收入”、22“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“其他重要的会计政策和会计估计”。

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2019年6月30日的财务状况及2019年1-6月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、16“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、16“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、16、（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、16（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；期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。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。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。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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) 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。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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净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。

(6) 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。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、应收票据

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来

12个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，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。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 金融资产信用损失的确定方法

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

12、应收账款

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，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。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 金融资产信用损失的确定方法

应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收合并范围内关联方的款项	本组合为风险较低的应收合并范围内关联方的应收款项。
应收客户的款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

13、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，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。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认

为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 金融资产信用损失的确定方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利。
应收利息	本组合为应收金融机构的利息。
应收合并范围内关联方款项	本组合为应收风险较低的合并范围内关联方款项。
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。

14、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。

15、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。

16、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，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，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作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产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。

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。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产计量模式

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。

18、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
----	------	------	-----	------

房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5-10	1.80-4.75
机器设备	年限平均法	10-15	5-10	6.00-9.50
运输设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25-19.00
电子设备及其他	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。

19、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、23“长期资产减值”。

20、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。

21、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。

22、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、23“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。

23、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。

24、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。

25、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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。

26、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。

27、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合并范围内，另一在本公司合并范围外的，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。

本公司合并范围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。

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 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，已发生的劳务成本计入当期损益。

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。

29、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。

30、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期间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。

31、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。

32、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、15“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。

33、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
执行新金融工具准则导致的会计政策变更 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	经公司于 2019 年 4 月 12 日召开的第七届董事会第三次会议和第七届监事会第三次会议审议通过。	详见 2019 年 4 月 16 日公司于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《关于变更会计

具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。		政策的公告》（公告编号：2019-016）。
财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据该文件的要求于2019年度中期财务报表及以后期间的财务报表开始使用。	经公司于2019年8月26日召开的第七届董事会第九次会议和第七届监事会第八次会议审议通过。	详见2019年8月28日公司于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《关于变更会计政策的公告》（公告编号：2019-053）。

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当期损益。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。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	190,744,714.34	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	190,744,714.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15

b、对母公司财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	48,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	48,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15
------------------------	-------------------	------------	---------	-------------------	------------

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他非流动金融资产	—			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		190,744,714.34		
按新金融工具准则列示的余额				190,744,714.34
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	190,744,714.34			
减：转出至其他非流动金融资产		190,744,714.34		
按新金融工具准则列示的余额				—
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
交易性金融负债	—			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）转入		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				600,633.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）	600,633.15			
减：转出至交易性金融负债		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				—

b、对母公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）

以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他非流动金融资产	—			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		48,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				48,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	48,000,000.00			
减：转出至其他非流动金融资产		48,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				—
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
交易性金融负债	—			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）转入		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				600,633.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）	600,633.15			
减：转出至交易性金融负债		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				—

采用《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）相关规定，财务报表格式的相关内容进行相应变动，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司净资产、净利润等财务指标。会计政策变更的主要具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称
根据财会〔2019〕6号有关规定，公司对财务报表格式进行以下主要变动： （1）资产负债表： 资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目；资产负债表新增“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”。

<p>(2) 利润表:</p> <p>将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；将利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”；利润表增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”项目，反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失。该项目应根据“投资收益”科目的相关明细科目的发生额分析填列；如为损失，以“-”号填列；利润表增加“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”项目；将“资产减值损失”、“信用减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”项目之后。</p> <p>(3) 现金流量表:</p> <p>现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。</p> <p>(4) 所有者权益变动表:</p> <p>所有者权益变动表，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。</p>	
--	--

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,970,887,960.96	1,970,887,960.96	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

应收票据	3,789,446,569.88	3,789,446,569.88	
应收账款	1,463,726,820.25	1,463,726,820.25	
应收款项融资			
预付款项	731,271,390.13	731,271,390.13	
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	110,837,778.05	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,167,864,970.03	2,167,864,970.03	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	27,632,515.20	27,632,515.20	
其他流动资产	521,016,010.33	521,016,010.33	
流动资产合计	10,782,684,014.83	10,782,684,014.83	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	190,744,714.34		-190,744,714.34
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	137,250,144.79	137,250,144.79	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		190,744,714.34	190,744,714.34
投资性房地产	27,868,652.08	27,868,652.08	
固定资产	16,617,587,479.38	16,617,587,479.38	
在建工程	636,786,627.06	636,786,627.06	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	859,938,156.07	859,938,156.07	
开发支出			
商誉	39,413,645.38	39,413,645.38	
长期待摊费用	9,990,160.10	9,990,160.10	
递延所得税资产	111,785,997.81	111,785,997.81	
其他非流动资产	109,089,098.77	109,089,098.77	
非流动资产合计	18,740,454,675.78	18,740,454,675.78	
资产总计	29,523,138,690.61	29,523,138,690.61	
流动负债：			
短期借款	5,215,996,715.68	5,215,996,715.68	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		600,633.15	600,633.15
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		-600,633.15
衍生金融负债			
应付票据	3,213,000,000.00	3,213,000,000.00	
应付账款	2,307,234,731.10	2,307,234,731.10	
预收款项	826,099,498.35	826,099,498.35	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	74,156,551.85	74,156,551.85	
应交税费	314,098,315.88	314,098,315.88	
其他应付款	294,939,721.33	294,939,721.33	
其中：应付利息	46,555,753.95	46,555,753.95	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,717,235,482.35	1,717,235,482.35	

其他流动负债			
流动负债合计	13,963,361,649.69	13,963,361,649.69	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,793,842,998.76	1,793,842,998.76	
应付债券	984,600,727.84	984,600,727.84	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	149,635,769.49	149,635,769.49	
递延所得税负债	3,348,764.28	3,348,764.28	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,931,428,260.37	2,931,428,260.37	
负债合计	16,894,789,910.06	16,894,789,910.06	
所有者权益：			
股本	2,591,550,516.00	2,591,550,516.00	
其他权益工具	250,209,942.89	250,209,942.89	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,540,366,622.97	1,540,366,622.97	
减：库存股			
其他综合收益	125,438,555.78	125,438,555.78	
专项储备	14,673,582.33	14,673,582.33	
盈余公积	809,611,519.32	809,611,519.32	
一般风险准备			
未分配利润	7,240,872,475.04	7,240,872,475.04	
归属于母公司所有者权益合计	12,572,723,214.33	12,572,723,214.33	
少数股东权益	55,625,566.22	55,625,566.22	
所有者权益合计	12,628,348,780.55	12,628,348,780.55	
负债和所有者权益总计	29,523,138,690.61	29,523,138,690.61	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,087,499,427.56	1,087,499,427.56	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,109,723,289.94	1,109,723,289.94	
应收账款	647,127,663.89	647,127,663.89	
应收款项融资			
预付款项	374,895,935.92	374,895,935.92	
其他应收款	1,169,586,309.56	1,169,586,309.56	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	833,443,350.98	833,443,350.98	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
其他流动资产	74,878,537.24	74,878,537.24	
流动资产合计	6,297,154,515.09	6,297,154,515.09	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	48,000,000.00		-48,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8,271,608,746.38	8,271,608,746.38	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		48,000,000.00	48,000,000.00
投资性房地产	27,868,652.08	27,868,652.08	
固定资产	4,997,308,344.25	4,997,308,344.25	

在建工程	33,779,004.84	33,779,004.84	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	275,021,339.65	275,021,339.65	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,135,916.13	2,135,916.13	
递延所得税资产	29,695,791.87	29,695,791.87	
其他非流动资产	40,096,631.37	40,096,631.37	
非流动资产合计	13,725,514,426.57	13,725,514,426.57	
资产总计	20,022,668,941.66	20,022,668,941.66	
流动负债：			
短期借款	3,560,175,269.37	3,560,175,269.37	
交易性金融负债		600,633.15	600,633.15
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		-600,633.15
衍生金融负债			
应付票据	1,910,000,000.00	1,910,000,000.00	
应付账款	874,392,580.61	874,392,580.61	
预收款项	424,896,117.77	424,896,117.77	
合同负债			
应付职工薪酬	21,830,086.71	21,830,086.71	
应交税费	52,955,433.83	52,955,433.83	
其他应付款	339,657,255.39	339,657,255.39	
其中：应付利息	43,227,286.76	43,227,286.76	
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	1,479,589,041.05	
其他流动负债			
流动负债合计	8,664,096,417.88	8,664,096,417.88	
非流动负债：			
长期借款	710,000,000.00	710,000,000.00	

应付债券	984,600,727.84	984,600,727.84	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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	63,492,656.47	
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	1,758,093,384.31	
负债合计	10,422,189,802.19	10,422,189,802.19	
所有者权益：			
股本	2,591,550,516.00	2,591,550,516.00	
其他权益工具	250,209,942.89	250,209,942.89	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,461,284,909.82	1,461,284,909.82	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	739,978.19	739,978.19	
盈余公积	809,611,519.32	809,611,519.32	
未分配利润	4,487,082,273.25	4,487,082,273.25	
所有者权益合计	9,600,479,139.47	9,600,479,139.47	
负债和所有者权益总计	20,022,668,941.66	20,022,668,941.66	

调整情况说明

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

34、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) 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(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) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(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	见附注六、2。
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

（1）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）的有关规定，本公司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。

（2）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。

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16%/10%税率。财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号规定，自2019年4月1日起，适用税率调整为13%/9%。

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	1,783,844.28	1,803,221.83
银行存款	1,314,987,117.09	634,021,511.42
其他货币资金	1,454,560,436.81	1,335,063,227.71
合计	2,771,331,398.18	1,970,887,960.96
其中：存放在境外的款项总额	279,158,135.82	194,445,789.83

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33,325,381.18美元，折合人民币229,101,998.00元；子公司太阳纸业（香港）有限公司境外存款7,270,353.78美元，折合人民币49,981,501.13元；子公司太阳生物材料（美国）公司境外存款10,856.72美元，折合人民币74,636.69元；期末存放在境外的款项总额合计40,606,591.68美元，折合人民币合计279,158,135.82元。

②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1,454,560,436.81元。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,522,765,762.86	3,789,446,569.88
合计	2,522,765,762.86	3,789,446,569.88

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据						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	2,522,765,762.86	100.00%			2,522,765,762.86	3,784,696,569.88	99.87%			3,784,696,569.88
其中：										
银行承兑汇票	2,522,765,762.86	100.00%			2,522,765,762.86	3,784,696,569.88	99.87%			3,784,696,569.88
合计	2,522,765,762.86	100.00%			2,522,765,762.86	3,789,696,569.88	100.00%	250,000.00		3,789,446,569.88

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收票据坏账准备	250,000.00	-250,000.00			
合计	250,000.00	-250,000.00			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
应收武汉金源恒商贸有限公司银行承兑汇票	5,000,000.00	已托收承付
合计	5,000,000.00	--

(3) 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	1,142,303,879.62
合计	1,142,303,879.62

(4) 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	9,955,311,507.73	
合计	9,955,311,507.73	

(5) 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	26,900,000.00
合计	26,900,000.00

其他说明

收到承兑人是宝塔石化集团财务有限公司的共计26,900,000.00元的银行承兑汇票, 截止到2019年6月30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（附注七、3、（1））。

期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680,000,000.00元。

3、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	66,060,053.36	3.48%	41,850,053.36	63.35%	24,210,000.00	66,260,053.36	4.12%	40,515,053.36	61.15%	25,745,000.00
其中：										
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	52,219,988.05	2.75%	36,289,988.05	69.49%	15,930,000.00	52,219,988.05	3.25%	35,404,988.05	67.80%	16,815,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	13,840,065.31	0.73%	5,560,065.31	40.17%	8,280,000.00	14,040,065.31	0.87%	5,110,065.31	36.40%	8,930,000.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,830,440,487.61	96.52%	116,901,651.19	6.39%	1,713,538,836.42	1,539,431,556.58	95.88%	101,449,736.33	6.59%	1,437,981,820.25
其中：										
其中：应收客户的款项	1,830,440,487.61	96.52%	116,901,651.19	6.39%	1,713,538,836.42	1,539,431,556.58	95.88%	101,449,736.33	6.59%	1,437,981,820.25
合计	1,896,500,540.97	100.00%	158,751,704.55	8.37%	1,737,748,836.42	1,605,691,609.94	100.00%	141,964,789.69	8.84%	1,463,726,820.25

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海景信纸业有限公司	28,306,296.93	28,306,296.93	100.00%	涉及诉讼，债务人很可能无法履行还款义务
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
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

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
清苑县通达纸业有限公 司	11,500,000.00	1,150,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸有限公司	6,200,000.00	620,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
青岛金纸源贸易有限公 司	4,300,000.00	430,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
成都蔡伦纸业有限公司	1,900,000.00	190,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
山东兴荣工贸有限公司	1,800,000.00	180,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
苏州久禾纸业有限公司	1,000,000.00	100,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业销售有限 公司	200,000.00	20,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
合计	66,060,053.36	41,850,053.36	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,771,262,718.96	88,563,135.95	5.00%
1至2年	30,094,719.40	3,009,471.94	10.00%
2至3年	2,091,281.39	418,256.28	20.00%
3至4年	1,736,759.63	1,042,055.78	60.00%
4至5年	3,465,692.47	2,079,415.48	60.00%
5年以上	21,789,315.76	21,789,315.76	100.00%
合计	1,830,440,487.61	116,901,651.19	--

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。

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
--	------	------	------

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1年以内(含1年)	1,682,699,583.01
1至2年	51,295,247.46
2至3年	1,673,025.11
3年以上	2,080,980.84
3至4年	694,703.85
4至5年	1,386,276.99
5年以上	0.00
合计	1,737,748,836.42

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	141,964,789.69	16,786,914.86			158,751,704.55
合计	141,964,789.69	16,786,914.86			158,751,704.55

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

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为518,446,629.75元,占应收账款期末余额合计数的比例为27.35%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为25,922,331.49元。明细情况如下:

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收货款	200,568,228.40	1年以内	10.58	10,028,411.42
第二名	应收货款	140,564,752.92	1年以内	7.41	7,028,237.65
第三名	应收货款	73,306,242.47	1年以内	3.87	3,665,312.12

第四名	应收货款	54,938,053.04	1年以内	2.90	2,746,902.65
第五名	应收货款	49,069,352.92	1年以内	2.59	2,453,467.65
合计	—	518,446,629.75	—	27.35	25,922,331.49

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	552,293,720.48	95.63%	719,262,734.55	98.36%
1至2年	25,212,941.00	4.37%	12,008,655.58	1.64%
合计	577,506,661.48	--	731,271,390.13	--

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期末余额前五名预付账款汇总金额为314,351,623.52元，占预付账款期末余额合计数的比例为54.44%。明细情况如下：

单位名称	款项性质	期末余额	预付时间	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	预付木片款	137,308,487.46	2019年3-6月	23.78
第二名	预付木片款	82,050,889.39	2019年4-6月	14.21
第三名	预付木片款	37,157,348.13	2019年5月	6.43
第四名	预付木片款	35,317,439.06	2019年3-6月	6.12
第五名	预付海运费	22,517,459.48	2019年3-6月	3.9
合计	—	314,351,623.52	—	54.44

其他说明：

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	4,000,000.00	
其他应收款	112,529,444.61	110,837,778.05

合计	116,529,444.61	110,837,778.05
----	----------------	----------------

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海东升新材料有限公司	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

本报告期末无重要的账龄超过1年的应收股利。

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收返利	41,064,597.21	43,251,796.37
备用金及借款	5,652,968.99	5,338,916.14
材料款	21,485,230.31	23,139,726.53
设备款	7,214,810.85	2,563,365.69
保证金	32,207,548.30	34,070,055.59
代建工程款	49,203,200.19	37,738,455.18
其他款项	14,315,695.80	21,823,298.55
减：坏账准备	58,614,607.04	57,087,836.00
合计	112,529,444.61	110,837,778.05

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失	

	用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	57,087,836.00			57,087,836.00
2019年1月1日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	1,526,771.04			1,526,771.04
2019年6月30日余额	58,614,607.04			58,614,607.04

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	53,380,831.45
1至2年	27,564,737.54
2至3年	23,994,558.16
3年以上	7,589,317.46
3至4年	5,748,967.01
4至5年	1,840,350.45
合计	112,529,444.61

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款坏账准备	57,087,836.00	1,526,771.04		58,614,607.04
合计	57,087,836.00	1,526,771.04		58,614,607.04

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

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	49,203,200.19	1年以内、1-2年、 2-3年、3-4年	28.75%	12,500,255.07
第二名	保证金	29,391,755.17	1-2年	17.17%	2,939,175.52
第三名	木浆返利	18,273,428.61	1年以内	10.68%	913,671.43

第四名	木浆返利	5,136,779.89	1年以内	3.00%	256,838.99
第五名	木浆返利	3,793,204.55	1年以内	2.22%	189,660.23
合计	--	105,798,368.41	--	61.82%	16,799,601.24

6、存货

是否已执行新收入准则

是 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	1,293,918,611.97		1,293,918,611.97	1,060,189,227.85	12,322,410.52	1,047,866,817.33
库存商品	1,021,893,326.80		1,021,893,326.80	743,929,935.70	16,171,068.39	727,758,867.31
消耗性生物资产	190,849,385.42		190,849,385.42	186,828,373.08		186,828,373.08
自制半成品	31,649,032.84		31,649,032.84	67,742,342.12		67,742,342.12
委托加工物资	112,110,476.92		112,110,476.92	83,480,061.04		83,480,061.04
在建开发产品 (开发成本)	89,891,452.22		89,891,452.22	54,188,509.15		54,188,509.15
合计	2,740,312,286.17		2,740,312,286.17	2,196,358,448.94	28,493,478.91	2,167,864,970.03

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

(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	16,171,068.39			16,171,068.39		
合计	28,493,478.91			28,493,478.91		
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			减值迹象消失			
库存商品			市场价格回升	对外销售		

(3) 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：

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

本公司期末无用于债务担保的存货。

7、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
一年内到期的长期待摊费用		170,940.00
合计		27,632,515.20

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

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	480,317,552.58	509,516,782.61
预缴的企业所得税	2,943,296.13	2,749,031.29

预缴的城市维护建设税	1,866,498.42	4,480,110.00
预缴的教育费附加	831,416.04	1,920,047.15
预缴的地方教育费附加	554,277.34	1,280,031.43
预缴的地方水利建设基金	138,569.33	320,007.85
预缴的土地增值税	3,841,356.39	
银行理财产品	750,000.00	750,000.00
合计	491,242,966.23	521,016,010.33

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
上海东升 新材料有 限公司	137,250,1 44.79			10,282,79 8.84		17,610.62	4,000,000 .00			143,550,5 54.25	
小计	137,250,1 44.79			10,282,79 8.84		17,610.62	4,000,000 .00			143,550,5 54.25	
合计	137,250,1 44.79			10,282,79 8.84		17,610.62	4,000,000 .00			143,550,5 54.25	

其他说明

10、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产其中：权益工具投资	190,744,714.34	190,744,714.34
合计	190,744,714.34	190,744,714.34

其他说明：

由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，属于可用成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”。

11、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	34,771,239.52			34,771,239.52
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	34,771,239.52			34,771,239.52
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	6,902,587.44			6,902,587.44
2.本期增加金额	383,326.56			383,326.56
(1) 计提或摊销	383,326.56			383,326.56
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,285,914.00			7,285,914.00
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	27,485,325.52			27,485,325.52
2.期初账面价值	27,868,652.08			27,868,652.08

(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。

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	16,752,367,907.28	16,617,587,479.38
合计	16,752,367,907.28	16,617,587,479.38

(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	4,538,919,815.02	19,064,655,811.45	120,073,791.92	366,119,843.65	24,089,769,262.04
2.本期增加金额	247,810,058.96	607,765,398.93	7,354,437.64	32,427,187.16	895,357,082.69
(1) 购置	159,337,822.92	232,651,553.46	7,354,437.64	32,427,187.16	431,771,001.18

(2) 在建工程转入	88,472,236.04	375,113,845.47			463,586,081.51
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		11,398,351.11	8,247,106.74	12,195,002.21	31,840,460.06
(1) 处置或报废		11,398,351.11	8,247,106.74	12,195,002.21	31,840,460.06
汇率变动影响	2,442,266.92	3,198,450.80	6,288,524.14	315,989.39	12,245,231.25
4.期末余额	4,789,172,140.90	19,664,221,310.07	125,469,646.96	386,668,017.99	24,965,531,115.92
二、累计折旧					
1.期初余额	817,259,476.72	6,407,143,607.70	46,818,259.55	200,960,438.69	7,472,181,782.66
2.本期增加金额	80,330,244.58	640,655,377.40	7,744,956.26	18,519,784.62	747,250,362.86
(1) 计提	80,330,244.58	640,655,377.40	7,744,956.26	18,519,784.62	747,250,362.86
3.本期减少金额		2,466,876.85	3,160,065.16	1,810,790.13	7,437,732.14
(1) 处置或报废		2,466,876.85	3,160,065.16	1,810,790.13	7,437,732.14
汇率变动影响	266,492.98	622,025.40	239,890.18	40,386.70	1,168,795.26
4.期末余额	897,856,214.28	7,045,954,133.65	51,643,040.83	217,709,819.88	8,213,163,208.64
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	3,891,315,926.62	12,618,267,176.42	73,826,606.13	168,958,198.11	16,752,367,907.28
2.期初账面价值	3,721,660,338.30	12,657,512,203.75	73,255,532.37	165,159,404.96	16,617,587,479.38

(2) 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	41,069,956.52	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司成品库	8,231,608.92	正在办理
山东太阳生活用纸有限公司原纸库	4,182,405.10	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司公寓	5,774,916.72	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司食堂	1,050,749.97	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司加油站	152,048.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司生物机发电汽机房	16,173,925.74	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	6,455,433.77	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司生物机发电	6,222,797.20	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素磅房	802,625.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素负荷站	5,850,244.48	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素碱回收车间	35,281,355.98	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素浆板机车间	40,228,879.97	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素空压机房	1,159,347.09	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司纤维素主控室	3,531,550.00	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司溶解浆成品库	10,672,194.90	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司牛皮箱板纸成品库	24,697,717.49	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	29,388,364.47	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	3,277,000.00	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	95,632,281.69	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司门头房	4,735,729.79	正在办理

山东太阳宏河纸业有限公司天然本色纤维厂房	14,185,224.45	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司半化学浆厂房	28,889,943.94	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司制浆车间	43,167,509.97	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司造纸车间	118,988,930.73	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司立体库	39,083,516.25	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司辅料车间	14,524,532.02	正在办理
山东太阳宏河纸业有限公司汽机锅炉房	12,429,292.95	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司 480T 厂房	43,840,025.39	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司 38 号厂房	79,727,885.36	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	20,588,651.32	正在办理
山东太阳纸业股份有限公司污泥车间	2,124,218.18	正在办理
兖州天章纸业有限公司立体库	17,540,327.29	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司综合楼	2,650,874.89	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司北传达室	11,523.59	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	1,239,366.31	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	366,578.70	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	71,723.35	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	440,700.04	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	937,427.74	正在办理
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司成品仓库	255,633.61	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司综合楼	2,700,052.90	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司空压制氮站	655,670.91	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司低水低温水站	437,113.93	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司氢压站	180,309.48	正在办理

济宁福利达精细化工有限公司丙类物体仓库	750,378.95	正在办理
济宁福利达精细化工有限公司固废仓库	242,841.14	正在办理

其他说明

所有权受到限制的固定资产情况

项目	期末账面价值	本期折旧金额	受限原因
房屋建筑物	301,724,311.72	7,320,026.46	用于抵押借款
机器设备	686,099,985.27	51,380,178.98	用于抵押借款
合计	987,824,296.99	58,700,205.44	

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,085,831,649.98	636,786,627.06
合计	1,085,831,649.98	636,786,627.06

(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
天章化机浆技改	130,359,566.62		130,359,566.62	101,759,964.72		101,759,964.72
本色高得率生物质纤维项目	204,457,472.62		204,457,472.62	82,979,360.42		82,979,360.42
老挝公司 120 万吨造纸项目	253,579,592.29		253,579,592.29	403,780,003.34		403,780,003.34
碱回收升级改造项目	231,919,393.46		231,919,393.46			
410t/h 备用锅炉项目	63,261,615.71		63,261,615.71			
其他	202,254,009.28		202,254,009.28	48,267,298.58		48,267,298.58
合计	1,085,831,649.98		1,085,831,649.98	636,786,627.06		636,786,627.06

(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	本期其他减少	期末余额	工程累计投入	工程进度	利息资本化累	其中：本期利息	本期利息资本	资金来源
------	-----	------	--------	--------	--------	------	--------	------	--------	---------	--------	------

				资产金 额	金额		占预算 比例		计金额	资本化 金额	化率	
410t/h 备 用锅炉 项目	226,000, 000.00		63,261,6 15.71			63,261,6 15.71	27.99%	在建				其他
本色高 得率生 物质纤 维项目	328,000, 000.00	82,979,3 60.42	121,478, 112.20			204,457, 472.62	62.33%	在建	2,457,85 1.85	2,457,85 1.85	4.64%	金融机 构贷款
碱回收 升级改 造项目	440,000, 000.00		231,919, 393.46			231,919, 393.46	52.71%	在建	2,477,48 6.62	2,477,48 6.62	4.64%	金融机 构贷款
天章化 机浆技 改	152,640, 000.00	101,759, 964.72	28,599,6 01.90			130,359, 566.62	85.40%	在建				其他
老挝公 司 120 万 吨造纸 项目	4,068,15 5,200.00	403,780, 003.34	313,385, 670.46	463,586, 081.51		253,579, 592.29	17.67%	在建	17,636,9 13.17	9,452,38 6.14	4.58%	金融机 构贷款
合计	5,214,79 5,200.00	588,519, 328.48	758,644, 393.73	463,586, 081.51		883,577, 640.70	--	--	22,572,2 51.64	14,387,7 24.61		--

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件及其他	林地特许经营权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	905,750,434.66		4,413,018.87	11,823,778.99	58,440,785.87	980,428,018.39
2.本期增加 金额	22,067,996.00			347,068.97		22,415,064.97
(1) 购置	22,067,996.00			347,068.97		22,415,064.97
(2) 内部 研发						
(3) 企业 合并增加						
3.本期减少金 额						

(1) 处置						
汇率变动影响					97,923.56	97,923.56
4.期末余额	927,818,430.66		4,413,018.87	12,170,847.96	58,538,709.43	1,002,941,006.92
二、累计摊销						
1.期初余额	110,213,474.44		2,769,424.47	7,275,055.61	231,907.80	120,489,862.32
2.本期增加金额	9,249,919.23		178,984.65	1,589,836.51	457,611.89	11,476,352.28
(1) 计提	9,249,919.23		178,984.65	1,589,836.51	457,611.89	11,476,352.28
3.本期减少金额						
(1) 处置						
汇率变动影响					7,369.68	7,369.68
4.期末余额	119,463,393.67		2,948,409.12	8,864,892.12	696,889.37	131,973,584.28
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	808,355,036.99		1,464,609.75	3,305,955.84	57,841,820.06	870,967,422.64
2.期初账面价值	795,536,960.22		1,643,594.40	4,548,723.38	58,208,878.07	859,938,156.07

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

项目	期末账面价值	本期摊销金额	受限原因
土地使用权	647,001,815.61	7,658,855.94	用于抵押借款

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
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

本公司商誉系2018年度通过非同一控制下企业合并收购济宁福利达精细化工有限公司（以下简称“福利达公司”）和济宁市兖州区银泉精细化工有限公司（以下简称“银泉公司”）形成的，福利达公司主要生产双氧水，银泉公司主要生产双氧水、石灰和液体硅酸钠。由于上述子公司产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司，且本公司对上述子公司均单独进行生产经营活动管理，因此，每个子公司认定为一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。

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：

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

16、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）		3,969,000.00			3,969,000.00
土地租金	4,653,200.00		69,378.00		4,583,822.00
开办费	3,201,043.97	1,730,404.32		-31,761.59	4,963,209.88
售楼处装修费	2,135,916.13		674,499.83		1,461,416.30
合计	9,990,160.10	5,699,404.32	743,877.83	-31,761.59	14,977,448.18

其他说明

长期待摊费用中其他减少金额系汇率变动影响发生的减少额。

17、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	208,775,707.37	46,814,028.51	214,404,801.41	46,255,095.61
内部交易未实现利润	47,367,407.12	13,552,591.58	49,244,550.91	8,889,658.14
可抵扣亏损	6,834,974.51	1,708,743.63		
应付职工薪酬	26,570,029.09	5,759,114.60	54,402,948.83	11,687,050.89
应付未付款	51,574,326.29	10,820,048.84	65,878,097.82	13,804,421.47
递延收益	140,009,184.71	29,051,348.22	149,635,769.49	31,059,676.73
公允价值变动损失			600,633.15	90,094.97
合计	481,131,629.09	107,705,875.38	534,166,801.61	111,785,997.81

(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	12,528,592.83	3,132,148.21	13,395,057.11	3,348,764.28
合计	12,528,592.83	3,132,148.21	13,395,057.11	3,348,764.28

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		107,705,875.38		111,785,997.81
递延所得税负债		3,132,148.21		3,348,764.28

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	12,050,223.02	18,218,437.08
可抵扣亏损	75,375,167.16	80,490,045.95
合计	87,425,390.18	98,708,483.03

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年度	8,418,415.96	8,418,415.96	
2021 年度	17,957,547.36	28,465,038.15	
2022 年度	36,370,780.97	38,501,605.31	
2023 年度	3,768,796.26	3,768,796.26	
2024 年度	1,336,190.27	1,336,190.27	
2025 年度	7,523,436.34		
合计	75,375,167.16	80,490,045.95	--

其他说明：

18、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款和设备款	96,761,012.06	109,089,098.77
融资租赁（售后租回）保证金	50,000,000.00	11,447,451.09
融资租赁（售后租回）未实现售后租回		16,014,124.11

损益		
减：一年内到期部分（见附注七、7）		27,461,575.20
合计	146,761,012.06	109,089,098.77

其他说明：

19、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	680,000,000.00	418,600,000.00
抵押借款	500,000,000.00	500,000,000.00
保证借款	4,532,467,814.28	3,539,076,004.49
信用借款	957,543,280.00	758,320,711.19
合计	6,670,011,094.28	5,215,996,715.68

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、12。
- ②质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、2。

20、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		600,633.15
其中：		
远期结售汇业务		600,633.15
其中：		
合计		600,633.15

其他说明：

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,008,800,000.00	3,213,000,000.00
合计	3,008,800,000.00	3,213,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,524,305,821.72	1,481,786,957.85
应付工程及设备款	416,179,891.71	807,708,296.11
应付其他款项	34,826,467.84	17,739,477.14
合计	1,975,312,181.27	2,307,234,731.10

23、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	881,068,864.46	818,051,650.47
1至2年	15,074,317.51	8,047,847.88
合计	896,143,181.97	826,099,498.35

24、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	60,475,567.78	466,449,046.09	494,592,808.03	32,331,805.84
二、离职后福利-设定提存计划	3,035.66	31,529,239.65	31,529,227.55	3,047.76
三、辞退福利		105,150.00	105,150.00	
五、职工奖励及福利基金	13,677,948.41		7,772,100.00	5,905,848.41
合计	74,156,551.85	498,083,435.74	533,999,285.58	38,240,702.01

(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	55,666,859.71	392,328,501.65	422,428,626.40	25,566,734.96
2、职工福利费	126,237.00	49,905,027.10	47,909,225.85	2,122,038.25
3、社会保险费		15,752,843.17	15,752,627.17	216.00
其中：医疗保险费		12,957,249.46	12,957,033.46	216.00
工伤保险费		1,072,843.74	1,072,843.74	
生育保险费		1,722,749.97	1,722,749.97	
4、住房公积金		7,959,902.52	7,959,902.52	
5、工会经费和职工教育经费	4,682,471.07	502,771.65	542,426.09	4,642,816.63
合计	60,475,567.78	466,449,046.09	494,592,808.03	32,331,805.84

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,035.66	30,343,317.93	30,343,305.83	3,047.76
2、失业保险费		1,185,921.72	1,185,921.72	
合计	3,035.66	31,529,239.65	31,529,227.55	3,047.76

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%/16%（2019年1~4月期间养老保险缴费比例为18%，自2019年5月1日开始，养老保险缴费比例调整为16%）、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。

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,756,950.35	4,716,589.12
企业所得税	160,198,180.06	292,281,402.74
个人所得税	3,123,413.73	2,535,279.83
城市维护建设税	432,905.33	434,794.54
房产税	6,010,531.30	3,170,297.25

土地使用税	3,864,083.87	3,118,477.38
水资源税	8,823,610.40	3,795,228.60
环境保护税	2,602,406.26	3,062,245.25
其他税费	987,829.18	984,001.17
合计	224,799,910.48	314,098,315.88

其他说明：

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	16,703,558.11	46,555,753.95
其他应付款	168,796,628.13	248,383,967.38
合计	185,500,186.24	294,939,721.33

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	3,139,405.93	35,575,469.36
银行借款应付利息	13,564,152.18	10,980,284.59
合计	16,703,558.11	46,555,753.95

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：

本期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	113,863,856.62	124,262,110.39
应付融资租赁款		1,727,623.78
土地租赁费	64,053.53	64,053.53
押金及其他往来款	54,868,717.98	122,330,179.68

合计	168,796,628.13	248,383,967.38
----	----------------	----------------

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。

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	738,126,666.68	706,333,333.34
一年内到期的应付债券		999,589,041.05
一年内到期的长期应付款		11,313,107.96
合计	738,126,666.68	1,717,235,482.35

其他说明：

28、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		120,000,000.00
抵押借款	680,000,000.00	760,000,000.00
保证借款	708,946,332.10	729,046,332.10
信用借款	200,000,000.00	200,000,000.00
抵押保证借款	763,740,000.00	691,130,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、27）	738,126,666.68	706,333,333.34
合计	1,614,559,665.42	1,793,842,998.76

长期借款分类的说明：

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、12及14。

其他说明，包括利率区间：

29、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2016年度公司债券（第一期）		999,589,041.05
2017年度可转换公司债券	1,011,627,249.64	984,600,727.84
减：一年内到期的应付债券（附注七、27）		999,589,041.05
合计	1,011,627,249.64	984,600,727.84

(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	本期转股	期末余额
2016年度公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	2016-4-5	3年	995,000,000.00	999,589,041.05			410,958.95	1,000,000,000.00			
2017年度可转换公司债券	1,200,000,000.00	2017-12-22	5年	1,200,000,000.00	984,600,727.84					27,060,021.80	33,500.00	1,011,627,249.64
小计	2,200,000,000.00			2,190,500,000.00	1,984,189,768.89			410,958.95	1,000,000,000.00	27,060,021.80	33,500.00	1,011,627,249.64
减：一年内到期部分年末余额（附注七：27）					999,589,041.05							
合计	--	--	--		984,600,727.84			410,958.95	1,000,000,000.00	27,060,021.80	33,500.00	1,011,627,249.64

(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。

2018年度，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。

2019年1-6月，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3,819.00股，每股面值1.00元，增加股本共计3,819.00元，同时增加资本公积-资本溢价29,301.95元，增加应付债券-利息调整7,470.63元；减少可转换公司债券面值33,500.00元，减少应付利息105.77元，其他权益工具6,985.81元。

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

2016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。

30、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

（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

应付建信金融租赁有限公司融资租赁款	500,000,000.00	11,313,107.96
减：一年内到期部分（附注七、27）		11,313,107.96
合计	500,000,000.00	

其他说明：

应付建信金融租赁有限公司融资租赁款500,000,000.00元的具体情况见附注十三、1、（3）。

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	149,635,769.49	100,000.00	9,726,584.78	140,009,184.71	收到的与资产或收益相关的政府拨款
合计	149,635,769.49	100,000.00	9,726,584.78	140,009,184.71	--

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	291,666.67			175,000.00			116,666.67	与资产相关
供电线路建设补助资金	3,466,666.67			650,000.00			2,816,666.67	与资产相关
污水处理厂搬迁项目财政贴息资金	2,707,550.91			169,221.96			2,538,328.95	与资产相关
锅炉机组烟气脱硝工程	2,933,333.44			133,333.32			2,800,000.12	与资产相关
脱硝设施建设项目	1,866,666.68			116,666.66			1,750,000.02	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	2,880,000.00			180,000.00			2,700,000.00	与资产相关
创新能力建设项目	3,666,666.68			166,666.66			3,500,000.02	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）	31,704,521.88			2,186,518.74			29,518,003.14	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）	7,185,583.54			305,769.51			6,879,814.03	与资产相关
基础设施建设项目	16,940,208.41			1,666,250.00			15,273,958.41	与资产相关
重点行业贷款贴息资金	8,735,632.19			344,827.58			8,390,804.61	与资产相关

(年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目)								
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)	9,979,386.23			412,940.12			9,566,446.11	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)	47,916,666.68			3,124,999.98			44,791,666.70	与资产相关
2017年度中央外经贸发展专项资金(进口贴息)	2,391,219.51			94,390.25			2,296,829.26	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	3,000,000.00						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	1,040,000.00						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
企业引才奖励资金(造纸行业生物质高值化利用关键技术研发与产业化)		100,000.00					100,000.00	与收益相关

其他说明:

32、股本

单位: 元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,591,550,516.00				3,819.00	3,819.00	2,591,554,335.00

其他说明:

本期股本增加3,819.00元,系截至2019年6月30日,公司发行的可转换公司债券累计转股数量为3,819.00股,每股面值1.00元,共计3,819.00元,同时增加资本公积-资本溢价29,301.95元。

33、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

本公司期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、29。

(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 部分	11,998,662	250,209,942.89			335	6,985.81	11,998,327	250,202,957.08
合计	11,998,662	250,209,942.89			335	6,985.81	11,998,327	250,202,957.08

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、29

其他说明：

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,268,480,200.55	29,301.95		1,268,509,502.50
其他资本公积	271,886,422.42	14,874,100.02		286,760,522.44
合计	1,540,366,622.97	14,903,401.97		1,555,270,024.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

①资本公积-资本溢价本期变动及其原因参见附注七、29。

②资本公积-其他资本公积本期增加14,874,100.02元系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，本期确认的金额14,874,100.02元。

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属 于少数股 东	期末余 额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司		

二、将重分类进损益的其他综合收益	125,438,555.78	16,300,829.99				16,300,829.99		141,739,385.77
外币财务报表折算差额	125,438,555.78	16,300,829.99				16,300,829.99		141,739,385.77
其他综合收益合计	125,438,555.78	16,300,829.99				16,300,829.99		141,739,385.77

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

36、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	14,673,582.33	1,762,583.90	322,327.75	16,113,838.48
合计	14,673,582.33	1,762,583.90	322,327.75	16,113,838.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	809,611,519.32			809,611,519.32
合计	809,611,519.32			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。

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,240,872,475.04	5,385,833,859.90
调整后期初未分配利润	7,240,872,475.04	5,385,833,859.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	886,699,723.38	2,237,612,460.98
减：提取法定盈余公积		123,315,322.04
应付普通股股利	259,155,410.50	259,258,523.80
期末未分配利润	7,868,416,787.92	7,240,872,475.04

调整期初未分配利润明细：

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

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,705,244,173.99	8,598,765,263.69	10,414,548,958.46	7,603,707,269.70
其他业务	70,927,536.02	53,395,594.32	59,100,914.50	50,018,099.63
合计	10,776,171,710.01	8,652,160,858.01	10,473,649,872.96	7,653,725,369.33

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

40、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	9,803,359.98	20,622,141.63
教育费附加	7,021,055.30	14,730,101.20
房产税	11,913,614.79	9,572,682.06
土地使用税	8,342,108.71	9,126,447.88
车船使用税	31,466.94	23,583.60
印花税	2,907,734.44	5,761,967.50
地方水利建设基金	702,105.54	1,473,010.13
环境保护税	5,233,844.58	5,565,418.41
出口关税		212,666.50
合计	45,955,290.28	67,088,018.91

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	338,922,425.12	272,696,257.76
业务提成	490,724.64	1,470,597.55
职工薪酬	28,967,848.24	27,502,289.72
差旅费	4,523,349.94	5,103,714.10
市场推广费	4,904,793.11	6,858,833.35
其他	1,489,698.11	4,895,117.92
合计	379,298,839.16	318,526,810.40

其他说明：

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	73,722,466.45	64,155,991.46
折旧费	18,166,058.30	19,867,896.66
业务招待费	6,119,972.06	5,215,721.91
排污及水资源费	99,039,935.23	72,355,870.89
土地使用权摊销	9,687,468.14	9,233,821.10
租赁费	3,518,609.80	3,353,632.67
办公费	2,554,257.21	3,098,035.64
咨询服务费	1,618,154.40	1,137,553.76
保险费	4,592,391.36	1,956,745.38
物料消耗	4,233,767.96	3,514,389.29
差旅费	2,431,639.74	2,403,131.30
广告宣传费	1,926,797.57	636,235.90
股权激励成本摊销	14,874,100.02	50,110,800.00
其他	15,227,346.60	9,325,873.10
合计	257,712,964.84	246,365,699.06

其他说明：

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	103,829,384.23	47,342,032.54

动力费	18,416,356.28	10,074,013.25
折旧费	14,379,032.94	7,608,165.12
职工薪酬	22,762,247.53	3,071,140.10
其他	974,569.71	944,274.68
合计	160,361,590.69	69,039,625.69

其他说明：

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	297,132,149.62	346,775,269.72
减：利息收入	7,739,283.31	6,326,352.90
减：利息资本化金额	14,387,724.61	26,077,839.12
汇兑损益	12,748,751.46	21,440,668.04
其他	14,852,535.56	14,697,539.11
合计	302,606,428.72	350,509,284.85

其他说明：

财务费用中其他主要为押汇及信用证手续费、融资咨询费、担保费及银行其他手续费等。

45、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	64,227,584.78	4,642,566.40
合计	64,227,584.78	4,642,566.40

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,282,798.84	9,185,321.90
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,809,882.15	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		69,050.76
远期结售汇交割产生的投资收益	-5,465,699.81	-14,741,650.30
银行理财投资收益	8,228.22	30,211.79

合计	7,635,209.40	-5,457,065.85
----	--------------	---------------

其他说明：

47、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	600,633.15	12,856,259.20
合计	600,633.15	12,856,259.20

其他说明：

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-1,498,069.08	
应收票据坏账损失	250,000.00	
应收账款坏账损失	-16,773,570.21	
合计	-18,021,639.29	

其他说明：

49、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-739,896.01
二、存货跌价损失		-1,229,402.10
合计		-1,969,298.11

其他说明：

50、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	2,623,311.20	414,763.73

固定资产处置损失	-5,002,306.88	-246,103.31
合计	-2,378,995.68	168,660.42

51、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	4,795.52		4,795.52
罚款收入	709,338.89	1,148,651.55	709,338.89
与企业日常活动无关的政府 补助	26,001,794.00	20,890,610.00	26,001,794.00
其他	4,552,380.43	2,635,321.31	4,552,380.43
合计	31,268,308.84	24,674,582.86	31,268,308.84

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
重点监管企业自动监测系统运营补助费	济宁市环保局	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	24,794.00		与收益相关
2018年中央外贸发展专项资金项目(对外投资合作)	济宁市财政局	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	2,780,000.00		与收益相关
2018年山东省金融创新发展引导资金	济宁市兖州区地方金融监督管理局	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	240,000.00		与收益相关
企业发展扶持资金	邹城工业园区管理委员会财政局	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	21,507,000.00		与收益相关
主导制定国家标准、行业标准企业奖	济宁市财政局	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	500,000.00		与收益相关

励资金								
污染物总量减排补助资金	邹城市环保局	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	50,000.00		与收益相关
2018年度外贸出口奖励	济宁市兖州区财政局	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	870,000.00		与收益相关
新增规模以上工业企业奖励资金	邹城市经济和信息化局	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	30,000.00		与收益相关
重点监管企业自动监测系统运营补助费	邹城市财政局	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	6,650.00		与收益相关
企业发展扶持资金	邹城工业园区管理委员会财政局	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	20,000.00		与收益相关
标准化战略专项资助奖励资金	济宁市兖州区新兖镇财政所	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	700,000.00		与收益相关
2017年度济宁市国家高新技术企业补助资金	济宁市兖州区科技局	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
专利创造资助资金	济宁市兖州区科技局	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	83,960.00		与收益相关

其他说明:

52、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	154,230.85	126,239.32	154,230.85
其他支出	261,955.97	3,163,625.66	261,955.97
合计	416,186.82	3,289,864.98	416,186.82

其他说明:

53、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	160,892,812.80	452,926,644.46
递延所得税费用	3,863,506.36	-468,518.48
合计	164,756,319.16	452,458,125.98

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,060,990,652.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	159,148,597.93
子公司适用不同税率的影响	35,788,851.17
非应税收入的影响	-2,244,890.37
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	534,519.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,158,573.81
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	1,665,658.96
研发费加计扣除的影响	-26,022,850.42
其他	-954,993.33
所得税费用	164,756,319.16

其他说明

54、其他综合收益

详见附注七、35。

55、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	70,095,794.00	51,874,910.00
利息收入	7,739,283.31	6,326,352.90

其他	5,266,514.84	3,142,947.22
合计	83,101,592.15	61,344,210.12

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	14,396,482.10	14,697,539.11
研发支出	123,171,041.05	58,294,628.15
业务提成	490,724.64	1,470,597.55
业务招待费	6,119,972.06	5,215,721.91
差旅费	6,954,989.68	7,506,845.40
排污及水资源费	69,940,932.35	55,986,402.37
广告宣传费及市场推广费	6,831,590.68	7,495,069.25
物料消耗	4,233,767.96	3,514,389.29
保险费	4,592,391.36	1,956,745.38
其他	23,104,700.96	24,742,815.40
合计	259,836,592.84	180,880,753.81

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	8,228.22	30,211.79
合计	8,228.22	30,211.79

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	5,465,699.81	14,741,650.30
合计	5,465,699.81	14,741,650.30

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁（售后回租）收到的款项	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿付融资租赁（售后回租）租金本金及利息	290,356.11	104,858,004.54
融资租赁（售后回租）支付的保证金	50,000,000.00	
银行承兑汇票、信用证及贷款保证金的增加	119,497,209.10	300,713,929.76
外方撤资款		21,700,516.32
融资手续费	4,425,053.46	
合计	174,212,618.67	427,272,450.62

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

56、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	896,234,333.53	1,347,562,778.68
加：资产减值准备		1,969,298.11
信用减值损失	18,021,639.29	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	676,130,572.19	497,812,903.72
无形资产摊销	11,476,352.28	9,704,992.88
长期待摊费用摊销	743,877.83	2,057,520.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,378,995.68	-168,660.42

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-600,633.15	-12,856,259.20
财务费用（收益以“-”号填列）	218,995,045.94	231,710,894.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,635,209.40	5,457,065.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,080,122.43	-468,518.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-216,616.07	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-572,447,316.14	-299,482,237.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,138,152,686.30	-1,333,465,867.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-169,507,796.72	1,661,021,005.23
经营活动产生的现金流量净额	2,215,806,053.99	2,110,854,916.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,316,770,961.37	1,203,956,133.91
减：现金的期初余额	635,824,733.25	1,781,573,289.41
现金及现金等价物净增加额	680,946,228.12	-577,617,155.50

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,316,770,961.37	635,824,733.25
其中：库存现金	1,783,844.28	1,803,221.83
可随时用于支付的银行存款	1,314,987,117.09	634,021,511.42
三、期末现金及现金等价物余额	1,316,770,961.37	635,824,733.25

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

57、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	1,454,560,436.81	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	1,142,303,879.62	票据池质押，用于保证借款、质押借款（附注七、2）

固定资产	987,824,296.99	用于抵押借款（附注七、12）
无形资产	647,001,815.61	用于抵押借款（附注七、14）
其他非流动资产	50,000,000.00	用于融资租赁业务保证金（附注七、18）
合计	4,281,690,429.03	--

其他说明：

58、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	43,585,729.26	6.8747	299,638,812.94
欧元	431,259.86	7.8170	3,371,158.33
港币	998,082.69	0.87966	877,973.42
基普	6,951,606,234.00	0.0007926	5,509,843.10
应收账款	--	--	
其中：美元	3,689,625.44	6.8747	25,365,068.01
欧元	29,709.00	7.8170	232,235.25
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	6,012,794.37	6.8747	41,336,157.46
港元	129,366.00	0.87966	113,798.10
基普	498,664,800.00	0.0007926	395,241.72
短期借款			
其中：美元	53,540,849.20	6.8747	368,077,276.00
应付账款			
其中：美元	41,886,736.32	6.8747	287,958,746.18
欧元	60,518.00	7.8170	473,069.21
其他应付款			

其中：美元	2,356,129.45	6.8747	16,197,683.13
基普	632,500.00	0.0007926	501.32

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

59、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
企业引才奖励资金（造纸行业生物质高值化利用关键技术研发与产业化）	100,000.00	递延收益	
重点监管企业自动监测系统运营补助费	24,794.00	营业外收入	24,794.00
2018年中央外经贸发展专项资金项目（对外投资合作）	2,780,000.00	营业外收入	2,780,000.00
2018年山东省金融创新发展引导资金	240,000.00	营业外收入	240,000.00
企业发展扶持资金	69,895,500.00	营业外收入、其他收益	69,895,500.00
主导制定国家标准、行业标准企业奖励资金	500,000.00	营业外收入	500,000.00
污染物总量减排补助资金	50,000.00	营业外收入	50,000.00
2018年度外贸出口奖励	870,000.00	营业外收入	870,000.00
新增规模以上工业企业奖励资金	30,000.00	营业外收入	30,000.00
2018年度南水北调用水补贴	6,112,500.00	其他收益	6,112,500.00

八、合并范围的变更

1、其他

本报告期末未发生合并范围的变更。

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、制造业	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%	5,721.10		-2,703,024.03
山东太阳宏河纸业有限公司	1.17%	1,626,481.49		52,987,188.83
济宁福利达精细化工有限公司	25.00%	4,238,374.44		31,007,002.54
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	25.00%	3,651,553.22		16,200,607.53

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	438,346,923.78	499,314,544.00	937,661,467.78	72,071,195.30		72,071,195.30	421,322,642.98	510,532,646.50	931,855,289.48	67,118,912.72		67,118,912.72
山东太阳宏河纸业有限公司	2,675,650,981.14	6,303,652,353.27	8,979,303,334.41	2,642,170,289.57	1,778,759,370.53	4,420,929,660.10	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
济宁福利达精细化工有限公司	51,871,567.27	165,428,916.25	217,300,483.52	91,996,638.90	348,429,717.1	92,345,068.61	38,529,795.64	182,751,439.86	221,281,235.50	243,537,947.74	363,587,969.6	243,901,535.70

济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	34,182,917.75	168,505,578.21	202,688,495.96	122,823,820.71	2,783,718.50	125,607,539.21	49,365,462.93	151,634,790.81	201,000,253.74	136,564,976.93	2,985,176.32	139,550,153.25
------------------	---------------	----------------	----------------	----------------	--------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------	--------------	----------------

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	379,642,854.52	853,895.72	853,895.72	177,619,560.45	350,837,604.47	15,615,567.63	15,615,567.63	10,604,933.47
山东太阳宏河纸业有限	2,623,288.15	139,015,512.17	139,015,512.17	368,300,023.90	2,293,745.15	187,684,979.82	187,684,979.82	422,766,084.79
济宁福利达精细化工有	27,361,158.81	16,953,497.77	16,953,497.77	9,062,047.62				
济宁市兖州区银泉精细化工有	116,262,747.31	14,606,212.90	14,606,212.90	53,615,626.75				

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系2018年通过非同一控制下企业合并收购的子公司，自2018年9月30日开始纳入合并报表范围。

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
流动资产	536,649,504.90	489,615,874.18
非流动资产	330,185,327.54	346,190,568.58
资产合计	866,834,832.44	835,806,442.76
流动负债	226,900,474.63	223,211,669.40
非流动负债	17,515,585.62	16,897,649.35
负债合计	244,416,060.25	240,109,318.75
少数股东权益	48,216,555.20	46,696,544.86
归属于母公司股东权益	574,202,216.99	549,000,579.15
按持股比例计算的净资产份额	143,550,554.25	137,250,144.79
对联营企业权益投资的账面价值	143,550,554.25	137,250,144.79
营业收入	379,941,491.85	299,300,724.27
净利润	43,151,205.70	37,706,653.15
综合收益总额	43,151,205.70	37,706,653.15
归属于母公司所有者的净利润	41,131,195.36	36,741,287.61

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股权投资、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2019年6月30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	2019年6月30日	2019年1月1日	2018年12月31日
----	------------	-----------	-------------

货币资金			
其中：美元	43,585,729.26	24,860,239.69	24,860,239.69
欧元	431,259.86	516,405.89	516,405.89
港元	998,082.69	2,222,438.15	2,222,438.15
基普	6,951,606,234.00	5,317,440,340.00	5,317,440,340.00
应收账款			
其中：美元	3,689,625.44	1,166,320.47	1,166,320.47
欧元	29,709.00	29,709.00	29,709.00
预付款项			
其中：美元	5,269,843.73	2,627,059.88	2,627,059.88
其他应收款			
其中：美元	6,012,794.37	4,006,065.83	4,006,065.83
欧元		358,326.37	358,326.37
港元	129,366.00	129,366.00	129,366.00
基普	498,664,800.00		
存货			
其中：美元	83,403,085.40	66,305,922.11	66,305,922.11
其他流动资产			
其中：美元	400,546.58	422,113.48	422,113.48
固定资产			
其中：美元	487,016,475.31	427,367,813.24	427,367,813.24
在建工程			
其中：美元	57,726,398.98	59,196,106.07	59,196,106.07
无形资产			
其中：美元	8,413,722.79	8,481,302.90	8,481,302.90
长期待摊费用			
其中：美元	721,952.94	466,406.92	466,406.92
其他非流动资产			
其中：美元	918,825.04	1,075,751.01	1,075,751.01
短期借款			
其中：美元	53,540,849.20	79,030,919.63	79,030,919.63
应付账款			
其中：美元	41,886,736.32	40,410,411.15	40,410,411.15
欧元	60,518.00	197,987.00	197,987.00
预收账款			
其中：美元	1,791,121.46	957,914.38	957,914.38
应付职工薪酬			
其中：美元	12,842.58	12,813.49	12,813.49
应交税费			
其中：美元	5,411,578.05	5,236,929.26	5,236,929.26

其他应付款			
其中：美元	2,356,129.45	3,607,797.55	3,607,797.55
基普	632,500.00		

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、19及28）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。浮动利率银行借款主要涉及到币种为美元的外币借款，本公司密切关注美元不同期限的同业拆借利率的变化，适时调整外币借款金额，以弱化利率波动对本公司利润的影响。

(3) 其他价格风险

无。

2、信用风险

2019年6月30日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收账款，详见本附注七、3。

3、流动风险

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

本公司将银行借款作为主要资金来源。2019年6月30日，本公司尚未使用的银行授信额度为人民币9,872,700,278.22元（2018年12月31日：人民币6,754,462,801.29元）。

截至2019年6月30日，本公司流动资产合计为109.57亿元，流动负债合计为137.37亿元，流动比率为0.80，较2018年流动比率0.77有所上升。本期流动比率上升主要是由于本期末应付账款较上年末下降3.32亿元从而导致了流动负债的下降。

(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

2019年1-6月，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币5,118,340,816.04元（上年同期：人民币5,070,857,525.93元），发生的贴现费用为人民币71,168,631.21元（上年同期：人民币115,843,111.09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2019年6月30日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币4,269,148,238.19元（2018年6月30日：人民币4,588,558,667.13元）。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东太阳控股集团 有限公司	山东省济宁市兖州 区	实业投资、投资管理 等	7,948 万元	47.66%	47.66%

本企业的母公司情况的说明

山东太阳控股集团有限公司（以下简称“太阳控股”）成立于1997年11月28日，其前身为兖州市金太阳投资有限公司，2012年9月24日更名为山东太阳控股集团有限公司。太阳控股目前注册资本为7,948万元，法定代表人为李鲁，住所为济宁市兖州区兴隆庄镇驻地。太阳控股的经营范围为对外投资、企业投资管理、企业管理；房地产开发；物业管理。（以上项目均不含金融、证券业务，涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。

本公司的最终控制方是李洪信。

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	154,277,339.20	350,000,000.00	否	140,295,929.92
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购材料		5,000,000.00	否	6,173,358.67

山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购材料	1,401,065.04	5,000,000.00	否	
山东万国太阳食品包装材料有限公司	采购材料		5,000,000.00	否	1,145,553.33
山东圣德国际酒店有限公司	接受会务等劳务	315,437.73	3,000,000.00	否	82,418.52

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东圣德国际酒店有限公司	销电、蒸汽及纸制品等	2,224,411.96	2,182,937.28
山东圣德国际酒店有限公司	提供综合服务劳务	48,220.17	47,909.92
上海东升新材料有限公司	销电、蒸汽及材料等	24,501,035.72	25,905,813.76
万国纸业太阳白卡纸有限公司	销电、蒸汽及浆等	109,506,163.28	233,259,780.25
山东国际纸业太阳纸板有限公司	销电、蒸汽及浆等	295,087,812.45	90,221,001.71
山东万国太阳食品包装材料有限公司	销电、蒸汽及浆等	680,055,456.74	741,153,922.70
上海东升新材料有限公司	提供综合服务劳务	264,984.85	323,061.32

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	535,079.65	529,437.34

关联租赁情况说明

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

②2014年12月8日公司与山东太阳控股集团有限公司（原兖州市金太阳投资有限公司）签订土地租赁合同租赁位于银河路1号的土地78,119.30元平方米（约117.18亩），租赁期5年，从2015年1月1日起，每年租金每亩1万元。本期确认的租赁收入为535,079.65元，上年同期确认的租赁收入为529,437.34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	3,042,050,538.29	2018年09月27日	2020年06月27日	否
山东太阳控股集团有限公司	2,491,700,000.00	2017年05月09日	2022年10月12日	否
李洪信、白林云	1,236,186,332.10	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；兖州天章纸业有限公司	500,000,000.00	2019年02月28日	2020年03月15日	否
山东太阳控股集团有限公司；李洪信、白林云	87,538,772.87	2018年09月27日	2020年06月27日	否
山东太阳控股集团有限公司	280,538,503.12	2018年07月20日	2020年06月25日	否

关联担保情况说明

截至2019年6月30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835,043,726.71元人民币信用证、109,138,993.02美元信用证及3,044,232.59欧元信用证提供了担保。其中59,137,833.18美元信用证及1,902,816.82欧元信用证由山东太阳控股集团有限公司单独担保；109,080,000.00元人民币信用证、9,038,415.63美元信用证及180,142.75欧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；725,963,726.71元人民币信用证、35,167,993.05美元信用证及937,709.02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；5,794,751.16美元信用证及23,564.00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。

(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）	1,549,400.00	1,524,600.00

(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，2019年1-6月许可费为4,536,939.44元，2018年1-6月许可费为4,857,625.52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，2019年1-6月、2018年1-6月分别收取水处理、租赁费等综合服务费29,897,973.04元、28,785,023.39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	381,764.00	19,088.20	597,946.00	29,897.30
应收账款	万国纸业太阳白卡纸有限公司	16,217,566.72	810,878.34		
应收账款	山东国际纸业太阳纸板有限公司	1,213,034.44	60,651.72		
应收账款	山东万国太阳食品包装材料有限公司	73,306,242.47	3,665,312.12		
应收票据	万国纸业太阳白卡纸有限公司			70,742,355.85	
应收票据	山东国际纸业太阳纸板有限公司	29,716,576.24		244,584,797.32	
应收票据	山东万国太阳食品包装材料有限公司	349,573,545.35		292,063,400.98	

(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	104,806,590.45	103,737,175.74
预收款项	万国纸业太阳白卡纸有限公司		14,224,529.96

预收款项	山东国际纸业太阳纸板有限公司		20,848,366.59
预收款项	山东万国太阳食品包装材料有限公司		2,030,551.38

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	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	173,085,632.42
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	14,874,100.02

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，2018年确认金额97,808,500.00元，2019年1-6月确认金额14,874,100.02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

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 根据2009年12月14日经老挝人民民主共和国投资计划部首次批准的及2010年3月31日修改的外商投资许可书，2009年12月29日老挝人民民主共和国商务部颁发的营业执照，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2019年6月30日公司已支付投资款508,737,329.85美元。经2019年5月10日召开的2018年年度股东大会，公司将120万吨造纸项目的实施主体由老挝公司变更为老挝公司的全资子公司太阳纸业沙湾有限公司。

(2) 截至2019年6月30日，本公司及子公司为采购材料及设备开立尚未结清的信用证金额为885,043,726.71元人民币、171,373,296.68美元、3,335,432.59欧元。

(3) 经公司2019年6月14日第七届董事会第五次会议审议通过，公司的控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司（简称“太阳宏河”）于2019年6月28日与建信金融租赁有限公司（简称“建信金融租赁”）签订《租赁协议》，将原值为975,446,063.69元的部分纸机设备以800,000,000.00元的价格转让给建信金融租赁，再由建信金融租赁出租给太阳宏河使用；所有权自建信金融租赁支付转让价款后属于建信金融租赁，太阳宏河在租赁期内只享有使用权，租赁期限48个月，租金总额884,434,264.32元。在太阳宏河付清租金等款项（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太阳宏河。该租赁协议由公司对本合同项下的全部债务提供连带责任担保。该融资租赁款项于2019年6月28日收到500,000,000.00元，于2019年7月16日收到300,000,000.00元。由于该融资租赁业务跨月分期收款，故在2019年7月款项全部收到之后，再按照租赁业务相关会计政策进行会计处理。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截至2019年6月30日，本公司为合并范围内子公司836,186,332.10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2019年6月30日，本公司为境外子公司太阳纸业（香港）有限公司出具28,500,000.00美元跨境担保（本年度实际使用为7,566,192.05美元），担保期限为2018年8月1日至2021年2月28日。

(3) 截至2019年6月30日，本公司合并范围内子公司为本公司500,000,000.00元人民币借款及5,794,751.16美元信用证、23,564.00欧元信用证提供担保，担保期限为2018年9月19日至2020年3月15日。

(4) 截至2019年6月30日，除上述所述事项外本公司无需要披露的其他或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

(1) 经2019年6月25日召开的第七届董事会第五次会议决议，公司拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立一家注册资本为50,000万元人民币的有限责任公司，公司名称暂定为广西太阳纸业有限公司（以下简称“广西太阳”）。广西太阳由公司现金出资，注册资本为50,000万元人民币，公司拥有100%的股份。广西太阳纸业有限公司已于2019年7月12日取得北海市铁山港区市场监督管理局颁发的营业执照，统一社会信用代码为91450512MA5NXT7X06，公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），法定代表人：李洪信，公司住所：北海市铁山港区兴港镇铁山港口岸联检大楼三楼25号，经营范围：林木种植；木浆、木片及纸、纸板的研发、生产、销售；货物及技术进出口贸易；造纸用原材料的收购；热电的生产；建筑材料、五金交电、化工产品的销售（危险化学品除外）；仓储设施管理与租赁。

根据公司的发展规划，广西太阳拟在广西壮族自治区北海市实施“林浆纸一体化项目”，项目已经获得广西壮族自治区投资项目备案证明（项目代码：2019-450512-22-03-024589），所需其他审批事项尚待国家有关部门批准或备案，待相关手续齐备后方可开始实施。

(2) 经2019年7月11日召开的第七届董事会第六次会议决议，根据山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）的发展规划，为促进公司新旧动能转换升级，进一步提高经营效益，丰富和优化公司产品结构，提升企业在文化纸领域的竞争力，公司拟在公司本部实施年产45万吨特色文化用纸项目（以下简称“文化用纸项目”或“本项目”）。本项目由公司负责实施，所需资金主要通过公司自筹来实现。预计本项目及其配套工程总投资人民币20.16亿元，项目投产后预计可实现年销售收入人民币27.45亿元，利润总额人民币3.02亿元（基于目前市场的判断，存在因市场环境发生变化从而无法完成预期利润目标的风险）。项目建成后可年产特色文化用纸等产品45万吨，项目建设周期为18个月。项目已经获得山东省建设项目备案证明（项目代码：2019-370812-22-03-036645），所需其他审批事项尚待国家有关部门批准或备案，待相关手续齐备后方可开始实施。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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	916,828,459.23	4,063,489,699.24	7,776,357,072.39	142,847,505.48	108,377,567.40			2,302,656,129.75	10,705,244,173.99
主营业务成本	746,015,192.63	3,299,648,498.06	6,659,573,762.57	123,337,169.47	106,105,904.23			2,335,915,263.27	8,598,765,263.69
主营业务收入						12,742,552,764.22	265,347,539.52	2,302,656,129.75	10,705,244,173.99
主营业务成本						10,706,746,618.65	227,933,908.31	2,335,915,263.27	8,598,765,263.69

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	17,177,462.29	2.48%	3,587,462.29	20.88%	13,590,000.00	17,227,462.29	2.51%	2,834,962.29	16.46%	14,392,500.00
其中：										
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	11,500,000.00	1.66%	1,150,000.00	10.00%	10,350,000.00	11,500,000.00	1.68%	575,000.00	5.00%	10,925,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,677,462.29	0.82%	2,437,462.29	42.93%	3,240,000.00	5,727,462.29	0.83%	2,259,962.29	39.46%	3,467,500.00
按组合计提坏账准备的应收账款	675,979,863.57	97.52%	37,118,061.84	5.49%	638,861,801.73	669,270,337.19	97.49%	36,535,173.30	5.46%	632,735,163.89
其中：										
其中：应收客户的款项	673,893,358.23	97.22%	37,118,061.84	5.51%	636,775,296.39	668,579,316.04	97.39%	36,535,173.30	5.46%	632,044,142.74
应收合并范围内关联方的款项	2,086,505.34	0.30%			2,086,505.34	691,021.15	0.10%			691,021.15
合计	693,157,325.86	100.00%	40,705,524.13	5.87%	652,451,801.73	686,497,799.48	100.00%	39,370,135.59	5.73%	647,127,663.89

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海景信纸业有限公司	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
清苑县通达纸业有限公司	11,500,000.00	1,150,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
成都蔡伦纸业有限公司	1,900,000.00	190,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
安徽森蓝浆纸有限公司	1,500,000.00	150,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
安徽兴荣纸业销售有限公司	200,000.00	20,000.00	10.00%	票据已到期未承兑
合计	17,177,462.29	3,587,462.29	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	662,777,191.89	33,138,859.59	5.00%
1至2年	6,302,931.57	630,293.16	10.00%
2至3年	667,093.52	133,418.70	20.00%
3至4年	335,039.22	201,023.53	60.00%
4至5年	1,991,587.92	1,194,952.75	60.00%
5年以上	1,819,514.11	1,819,514.11	100.00%
合计	673,893,358.23	37,118,061.84	--

确定该组合依据的说明：

本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
----	------

1年以内（含1年）	631,724,837.64
1至2年	19,262,638.41
2至3年	533,674.82
3年以上	930,650.86
3至4年	134,015.69
4至5年	796,635.17
合计	652,451,801.73

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	39,370,135.59	1,335,388.54			40,705,524.13
合计	39,370,135.59	1,335,388.54			40,705,524.13

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

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为245,070,573.19元，占应收账款期末余额合计数的比例为35.34%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为12,253,528.66元。明细情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	应收货款	79,436,286.73	1年以内	11.46	3,971,814.34
第二名	应收货款	56,591,995.84	1年以内	8.16	2,829,599.79
第三名	应收货款	54,221,923.13	1年以内	7.82	2,711,096.16
第四名	应收货款	36,147,709.42	1年以内	5.21	1,807,385.47
第五名	应收货款	18,672,658.07	1年以内	2.69	933,632.90
合计	—	245,070,573.19	—	35.34	12,253,528.66

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

应收股利	4,000,000.00	
其他应收款	1,216,049,782.06	1,169,586,309.56
合计	1,220,049,782.06	1,169,586,309.56

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海东升新材料有限公司	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	

2) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方款项	1,191,444,523.94	1,138,336,653.47
应收返利	22,422,052.42	29,582,704.73
备用金及借款	1,435,432.20	1,435,432.20
材料款	7,383,522.35	7,989,958.26
设备款	2,747,028.57	615,160.00
保证金	110,000.00	10,000.00
其他款项	8,031,707.69	7,971,749.82
减：坏账准备	17,524,485.11	16,355,348.92
合计	1,216,049,782.06	1,169,586,309.56

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	16,355,348.92			16,355,348.92
2019年1月1日余额在 本期	—	—	—	—

本期计提	1,169,136.19			1,169,136.19
2019年6月30日余额	17,524,485.11			17,524,485.11

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	1,212,840,473.74
1至2年	27,823.50
2至3年	2,036,148.74
3年以上	1,145,336.08
3至4年	481,313.48
4至5年	664,022.60
合计	1,216,049,782.06

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收款坏账准备	16,355,348.92	1,169,136.19		17,524,485.11
合计	16,355,348.92	1,169,136.19		17,524,485.11

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

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	623,823,409.40	1年以内	50.57%	
第二名	往来款、货款	256,074,452.42	1年以内	20.76%	
第三名	往来款、货款	147,732,942.84	1年以内	11.98%	
第四名	往来款	100,000,000.00	1年以内	8.11%	
第五名	往来款、货款	41,848,889.79	1年以内	3.39%	
合计	--	1,169,479,694.45	--	94.81%	

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	8,684,379,741.59		8,684,379,741.59	8,134,358,601.59		8,134,358,601.59
对联营、合营企业投资	143,550,554.25		143,550,554.25	137,250,144.79		137,250,144.79
合计	8,827,930,295.84		8,827,930,295.84	8,271,608,746.38		8,271,608,746.38

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
太阳纸业有限公司	65,101,548.94					65,101,548.94	
兖州天章纸业 有限公司	420,296,630.03					420,296,630.03	
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	3,463,232,520.44					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	2,920,325,656.18	450,000,000.00				3,370,325,656.18	
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	5,225,440.00	2,708,640.00				7,934,080.00	
济宁市永悦环 保能源有限公 司	18,000,000.00					18,000,000.00	

司								
济宁福利达精细化工有限公司	1,140,000.00	97,312,500.00					98,452,500.00	
济宁市兖州区银泉精细化工有限公司	54,127,500.00						54,127,500.00	
合计	8,134,358,601.59	550,021,140.00					8,684,379,741.59	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
上海东升新材料有限公司	137,250,144.79			10,282,798.84		17,610.62	4,000,000.00			143,550,554.25	
小计	137,250,144.79			10,282,798.84		17,610.62	4,000,000.00			143,550,554.25	
合计	137,250,144.79			10,282,798.84		17,610.62	4,000,000.00			143,550,554.25	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,526,941,538.71	3,904,521,518.20	4,242,639,651.39	3,158,070,091.28
其他业务	865,568,913.51	823,584,188.08	1,057,756,183.83	1,016,778,429.34
合计	5,392,510,452.22	4,728,105,706.28	5,300,395,835.22	4,174,848,520.62

是否已执行新收入准则

是 否

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		301,415,025.00
权益法核算的长期股权投资收益	10,282,798.84	9,185,321.90
远期结售汇交割产生的投资收益	-4,114,624.88	-14,741,650.30
合计	6,168,173.96	295,858,696.60

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,378,995.68	
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）	35,728,378.78	
委托他人投资或管理资产的损益	8,228.22	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-2,055,184.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,850,328.02	
减：所得税影响额	10,487,013.52	
少数股东权益影响额	2,467,514.00	
合计	23,198,227.31	--

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	6.83%	0.34	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.65%	0.33	0.32

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

山东太阳纸业股份有限公司

二〇一九年八月二十八日