（上接D55版）

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李洪信	董事长	14	14	0	0	0	否
白懋林	副董事长	14	14	0	0	0	否
张文	董事	14	14	0	0	0	否
刘泽华	董事	10	10	0	0	0	否
曹振雷	独立董事	14	12	1	1	0	否
栾贻惠	独立董事	14	14	0	0	0	否
张亚磊	独立董事	14	14	0	0	0	否
韩保新	董事	4	4	0	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	14
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，公司继续抓住重点项目建设不放松，强力推进，强力投入，积极实施"走出去"战略，建立海外原料基地，提升企业的综合竞争实力。按照公司规划及经营目标，继续加大对新工艺、新产品的研究开发力度，成立了博士后工作站，不断强化公司在造纸行业的核心技术优势；继续推进和完善营销队伍和体系建设，重新配置营销资源，强化规范营销管理，提高营销人员的整体素质，打造高水平的营销团队；继续通过技术改造等措施降低生产成本，进一步强化质量、安全、环境管理体系的有效运行；在经营管理方面继续加强内部治理和制度建设，充分发挥内外部监督机构的监督职能，确保公司规范运作和稳健发展；人才建设在继续加大对高端人才引进的基础上进一步提升内部员工的整体素质，大力加强企业文化建设，完善内部奖励，顺利实行股权激励机制。沉着应对由于金融风暴和"三聚氰胺"事件对造纸行业带来的冲击，上下一心，攻坚克难，奋勇拼搏，开拓创新，积极应对复杂多变的发展形势，成功克服全球经济危机带来的不利影响，实现了平稳快速发展。公司所属造纸行业，2008年前三季度国内经济实现了持续、平稳、快速发展，也给我国造纸工业发展提供了持续平稳的运行环境和发展空间，第四季度形式急转直下，突如其来的全球金融风暴，迅速演变为波及全球的经济危机，作为经济重要组成部分的造纸产业，受到强烈震撼，出口萎缩，内需不足，市场低迷业绩下滑，在内忧外患的双重夹击之下，造纸行业普遍遭受了库存增加、销售不畅和利润摊薄的多重危机。面对经济危机，国家提出"保增长、扩内需、调结构"等多项重大决策措施，未来中国经济仍将继续保持平稳较快的增长，2009年2月19日，国务院审议并通过了《轻工业调整和振兴计划》，规划的出台反应了国家对正在积极应对国际金融冲击的我国轻工业的高度重视，极大提振了我们造纸业克服经济危机，实现平稳发展的信心，必将对当前和今后的造纸业的发展产生重要深远的影响。

随着我国"造纸产业发展政策"出台和国家实施节能减排和淘汰落后产能工作力度的加大，以及造纸生产企业新的污染物排放标准的实施，各级政府部门都将加大对造纸企业的监管力度，一些经济规模不合理、能耗水耗较高、排放不达标的生产企业将会遭到淘汰，企业之间的竞争将进一步惨烈。

当前的危机，虽然给公司生产经营造成了一定的影响，但由于公司坚持"生产高、精、尖产品，实施差异化竞争"的一贯路线。扣准市场脉搏，延续高端路线，以高档产品占领市场，丰富产品的结构和品种，积极实现产品的升级换代，公司并没有因经济危机而放慢产品结构调整的步伐，发挥细分市场的产品龙头作用，提升企业的核心竞争力。公司将用足用活国家出台的一系列扩大内需和刺激经济、支持发展的政策，在危机中寻求机遇，在逆境中发现商机，在困难之中开拓进取，坚持技术改造，上大项目，克服全球经济危机带来的不利影响，实现企业平稳快速发展。

2009年公司工作的总体思路：立足一个中心，坚持两个创新，实施两个加快，抓好两个坚持，毫不放松三大生命工程，加快四个推进。一个中心，即以经济效益为中心；两个创新即管理创新，实施精细化管理。技术和产品创新，产品以技术开路，生产满足市场需求的产品；两个加快，即加快自制浆能力的提高，把自制浆优势转化为有竞争力的产品。加快老挝纸浆林基地及配套项目建设；两个坚持，即坚持利润含量工资制，加强绩效考核；坚持末位淘汰制，不吃大锅饭，不端铁饭碗；三个生命工程，即毫不动摇地抓好安全、质量、环保三大生命工程；四个推进，即推进职工素质的提高，加强培训；推进企业文化建设，增强凝聚力；推进节能减排，调整结构，加快新项目进度；以市场为导向，推进拓展市场的能力。

公司近期总体的发展规划

1、加快实施"走出去"战略，重新进行资源和战略布局。加快公司在老挝的原料林和浆纸基地的建设，一期造林10万公顷（含百姓合作林7万公顷），力争3到5年生产出纸浆，条件许可再生产纸，形成国外和国内错位发展、优势互补、两翼齐飞的新格局。

2、加快公司越南项目的进展，加快码头、港口的建设，为公司老挝项目和国内的自制木浆项目做好服务。

3、加快兖州本部自制浆能力的提高，把自制浆优势转化为有竞争力的产品，公司控股子公司兖州永悦纸业有限公司的化机浆项目将于2009年5月份投产，公司日产1000吨碱回收及化学浆改造项目，也将于2009年10月份竣工投产。

4、为降低能耗提高热电效率，公司于2008年新上热电联产5万背压汽轮发电机组，将于2009年7月份试车投产，淘汰现有的75吨锅炉，满足公司新上项目的需要，节约成本，提高公司效益。

5、今年公司产能将进一步扩大，公司将积极利用地域优势，优化市场布局，加大市场开拓力度，扩大周边地区的市场份额。增强服务意识，为客户提供全方位的服务，形成全方位的战略合作伙伴关系，确保市场的稳定。

6、推进内部精细管理，夯实企业管理基础，以推行精细化管理为目标，通过转变观念、完善制度，强化责任、严格考核，夯实内部管理基础、增强核心竞争力。

7、坚持科学发展理念，推进节能减排步伐。做到清洁生产和资源再利用。强化监督管理机制，加大考核监督力度，把现有的环保设施使用好、维护好，要进一步完善环保运行体系，探索分级、分段、分质的办法，强化运行管理、深度处理、降低成本、减少清水取水量。

8、根据公司的规划，公司2009年度的自制木浆产能将有很大的提高，到2010年，公司自制木浆产能有望达到50万吨以上。为了充分发挥公司的自制木浆生产优势，同时进一步提高公司在高端文化用纸国内市场的占有率，公司控股子公司兖州华茂纸业有限公司将在2009年新上一条高端特种纸机。公司子公司新上的这台纸机装备水平处于世界领先水平，依据目前的市场状况，这台新纸机的采购价格将节省40%，再加上增值税转型，比国内同等已运转的纸机节省投资50%以上，而且是在全世界已运转或拟新上的高端纸机中首家采用了钢带式压光机的生产线，不但保证了产品品质，又能节约原料（产品的松厚度提高），进一步增强公司产品的竞争力。

（注：其他具体的数据与分析详见《2008年度报告全文》）

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
主营业务分行业情况						
主营业务收入	541,427.00	462,358.00	14.60%	15.71%	18.53%	-2.03%
主营业务分产品情况						
非涂布文化用纸	192,229.00	168,182.00	12.51%	13.48%	19.73%	-4.57%
涂布包装纸板	116,355.00	107,584.00	7.54%	7.25%	8.91%	-1.41%
铜版纸	172,575.00	134,577.00	22.02%	0.98%	-0.73%	1.35%
电及蒸汽	31,542.00	29,382.00	6.85%	65.61%	94.51%	-13.84%
化机浆	28,674.00	22,616.00	21.13%	100.00%	100.00%	100.00%
其他	52.00	17.00	67.31%	35.00%	-89.82%	175.78%
合计	541,427.00	462,358.00	14.60%	15.71%	18.53%	-2.03%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
山东	130,701.00	18.65%
广东	114,612.00	-5.49%
北京	48,739.00	18.55%
江苏	36,630.00	4.39%
上海	31,966.00	22.64%
其他	178,779.00	33.21%
合计	541,427.00	15.71%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
5万背压汽轮发电机组	16,938.00	工程投入预算的48%	尚未收益
1000吨/日碱回收及化学浆改造项目	9,676.00	工程投入预算的14%	尚未收益
永悦纸业化机浆项目	13,709.00	工程投入预算的40%	尚未收益
合计	40,323.00	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008年度审计后的净利润为286,570,197.11元，据此提取法定盈余公积。

①按净利润286,570,197.11元的10%提取法定盈余公积28,657,019.71元；②2008年度净利润按照10%的比例提取法定盈余公积28,657,019.71元后，可供股东分配的净利润为257,913,177.40元，加上以往年度未分配利润376,715,691.09元，可供股东分配的利润合计为634,628,868.49元，以2008年12月31日公司总股本502,405,197.00股为基础，向全体股东每10股派现2.00元（含税），合计分配股利100,481,039.40元。按照税法及国家有关规定应交纳的个人所得税由公司代扣代缴，剩余未分配利润534,147,829.09元暂不分配。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	35,886,085.56	381,660,503.85	9.40%
2006年	3,312,561.74	293,862,212.04	1.13%
2005年	201,046,812.00	272,105,923.47	73.89%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
青岛太阳工贸有限公司	股权	2008年08月31日	2,850.00	-12.00	135.00	是	双方约定	是	是	控股股东的子公司

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

无

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
山东兖州合金钢股份有限公司	2008年04月29日	1,250.00	连带责任	1年	否	否
山东兖州合金钢股份有限公司	2008年07月03日	1,500.00	连带责任	1年	否	否
山东兖州合金钢股份有限公司	2008年04月02日	600.00	连带责任	1年	否	否
山东兖州合金钢股份有限公司	2008年03月27日	2,400.00	连带责任	1年	否	否
山东翔宇化纤有限公司	2008年06月26日	2,000.00	连带责任	1年	否	否
山东翔宇化纤有限公司	2008年11月17日	1,200.00	连带责任	1年	否	否
兖州市人民医院	2002年10月11日	156.92	连带责任	7年	否	否
报告期内担保发生额合计	9,953.04					
报告期末担保余额合计	7,201.04					
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计	22,000.00					
报告期末对子公司担保余额合计	20,000.00					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额	27,201.04					
担保总额占公司净资产的比例	10.45%					
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0.00					
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00					
担保总额超过净资产50%部分的金额	0.00					
上述三项担保金额合计	0.00					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无					

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
兖州枫叶纸业有限公司	650.00	0.12%	16.00	0.00%
兖州明旭造纸淀粉有限公司	78.00	0.01%	3,885.00	0.72%
兖州高旭化工有限公司	397.00	0.07%	1,281.00	0.24%
兖州市旭东浆纸销售有限公司	1.00	0.00%	0.00	0.00%
兖州市天阳再生资源回收有限公司	0.00	0.00%	6,743.00	1.24%
兖州东升精细化工有限公司	1,240.00	0.23%	2,666.00	0.49%
兖州明阳化工有限公司	346.00	0.06%	3,900.00	0.72%
兖州阳光纸制品有限公司	3,803.00	0.70%	0.00	0.00%
上海东升新材料有限公司	0.00	0.00%	5,411.00	1.00%
兖州熙来精细化工有限公司	126.00	0.02%	5,736.00	1.06%
金瑞集团	17,189.00	3.17%	47,401.00	8.74%
万国纸业太阳白卡纸有限公司	46,718.00	8.63%	44.00	0.01%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	7,951.00	1.47%	0.00	0.00%
合计	78,499.00	14.50%	77,083.00	14.21%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0.00万元。

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、根据经批准的兖州朝阳纸业有限公司合同、章程的规定，公司对兖州朝阳纸业有限公司应出资936.75万美元，截至2008年12月31日已付140.5125万美元，其余796.2375万美元应于2009年4月8日前缴足。

根据经批准的兖州永悦纸业有限公司合同、章程的规定，公司对兖州永悦纸业有限公司应出资1365万美元，截至2008年12月31日已付204.75万美元，其余1160.25万美元应于2009年8月7日前缴足。

根据经批准的兖州华茂纸业有限公司合同、章程的规定，公司对兖州华茂纸业有限公司应出资2475万美元，截至2008年12月31日已付371.25万美元，其余2103.75万美元应于2010年1月9日前缴足。

根据经老挝人民共和国批准的外商投资许可书及营业执照，公司对太阳纸业老挝有限公司应出资300万美元，截至2008年12月31日已付40万美元。

2、截至2008年12月31日公司为采购货物及设备开立尚未结算的信用证金额为29,186,586.00人民币、40,719,087.83美元、23,164,560.00欧元。

公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

2000年1月10日，本公司前身山东太阳纸业集团有限公司与福建省莆田市泰盛纸业有限公司签署《合作协议书》，约定：自2000年1月1日至2004年12月31日，授权福建省莆田市泰盛纸业有限公司为福建地区总经销。2004年8月24日，福建省莆田市泰盛纸业有限公司向福建省莆田市中级人民法院提起诉讼，诉本公司、太阳纸业有限公司、兖州天章纸业有限公司、兖州天颐纸业有限公司、兖州诚信纸业有限公司、兖州枫叶纸业有限公司（现为金太阳公司的控股子公司）违反上述《合作协议书》，向福建省境内其他单位销售纸品。

2005年7月22日，福建省莆田市中级人民法院（2004）莆中民初字第163号民事判决如下：山东太阳纸业股份有限公司、太阳纸业有限公司、兖州天章纸业有限公司、兖州天颐纸业有限公司、兖州诚信纸业有限公司和兖州枫叶纸业有限公司应在判决生效之日起10日内偿付给福建省莆田市泰盛纸业有限公司违约金12,043,390.71元。

2005年8月，本公司及太阳纸业有限公司、兖州天章纸业有限公司、兖州天颐纸业有限公司、兖州诚信纸业有限公司、兖州枫叶纸业有限公司均不服原审判决，在上诉期内分别向福建省高级人民法院提起上诉，要求撤销原审判决，驳回福建省莆田市泰盛纸业有限公司的诉讼请求。

2006年3月21日，福建省高级人民法院以（2005）闽民终字第431号民事判决书变更福建省莆田市中级人民法院（2004）莆中民初字第163号民事判决如下：山东太阳纸业股份有限公司应于本判决生效之日起10日内偿付给福建省莆田市泰盛纸业有限公司违约金12,043,390.71元；案件受理费72,698.00元由山东太阳纸业股份有限公司承担。

2006年4月1日，本公司向山东省兖州市人民法院提起诉讼，诉福建省莆田市泰盛纸业有限公司严重违反了上述《合作协议书》的约定，不仅未完成协议约定的销售额，还经销了其他公司的纸品，诉讼请求判令被告赔偿违约金12,032,867.00元。2006年12月27日最高人民检察院对福建省莆田市最高人民法院（2005）闽民终字第431号民事裁定书向最高人民法院提出抗诉。2007年4月28日，福建省高级人民法院以（2007）闽民监字第63号民事判决书裁定：由福建省高级人民法院依法另行组成合议庭再审；再审期间，中止原判决的执行。

目前，该案正在再审中。尽管公司已积极应对上述诉讼，但本着谨慎性原则，在原判决中止执行后由福建省高级人民法院依法另行组成合议庭再审的情况下，仍将原判决的上述违约金及案件受理费12,043,390.71元作为了预计负债处理。

报告期内，公司无新的重大诉讼、仲裁事项。

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。监事对公司生产经营、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履职情况进行了监督，促进了公司规范运作。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、监事会会议情况

报告期内，共召开了6次监事会。具体情况如下：

1、第三届监事会第九次会议

2008年4月16日公司召开第三届监事会第九次会议，本次决议公告刊登在2008年4月18日的《证券日报》、《证券时报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上。

2、第三届监事会第十次会议

2008年4月24日公司召开第三届监事会第十次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2008年第一季度报告》。

3、第三届监事会第十一次会议

2008年7月12日公司召开第三届监事会第十一次会议，会议决议公告刊登在2008年7月15日的《证券日报》、《证券时报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上。

4、第三届监事会第十二次会议

2008年8月9日公司召开第三届监事会第十二次会议，会议决议公告刊登在2008年8月12日的《证券日报》、《证券时报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上。

5、第三届监事会第十三次会议

2008年8月17日公司召开第三届监事会第十三次会议，会议决议公告刊登在2008年8月19日的《证券日报》、《证券时报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上。

6、第三届监事会第十四次会议

2008年10月27日公司召开第三届监事会第十四次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2008年第三季度报告》。

二、监事会对报告期内有关情况发表的核查意见

2008年，公司监事会严格按照《公司法》以及公司章程的有关规定，列席了全部董事会会议，参加了所有股东大会，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能，对公司的依法运作、经营管理情况、财务情况、关联交易情况等各方面进行了全面的监督和检查，经认真审议，发表意见如下：

1、依法运作情况

监事会认为在报告期内，公司董事会和经营管理层严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关法律法规规范运作，依法管理，依法经营，决策程序合法，建立并完善了内部控制制度。公司股东大会、董事会召开、召集程序符合相关规定，公司董事、总经理及其他高管人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的情形。

2、公司财务情况

公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好。

3、公司收购资产情况

报告期内，公司监事会未发现公司有重大收购、出售资产的行为；未发现公司有内幕交易的行为；无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情形。

4、关联交易情况

监事会对公司2008年度发生的交联交易进行了监督和核查，认为：报告期内公司发生的关联交易符合公司经营的实际所需，交易价格公允，交易决策程序合法、合规，不存在损害公司和股东利益的情形。

5、股东大会决议执行情况

公司监事会对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真执行公司股东大会的有关决议。

6、对会计师事务所出具的审计报告的意见

报告期内，中瑞岳华会计师事务所有限公司对本公司2008年年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留的审计报告。公司监事会认为中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的审计意见与涉及事项是真实的。公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

7、对公司2008年内部控制自我评价报告的意见

根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会、山东证监局、深圳证券交易所中小企业板上市公司相关法规政策规定的要求，监事会全体成员就公司2008年度内部控制的自我评价报告发表如下意见：

1、公司认真领会财政部、证监会等部门联合发布的《内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的文件精神，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展，确保公司资产的安全完整和保值增值。

2、公司内部控制组织机构完整、运转有效，保证了公司完善内部控制所进行的重点活动的执行和监督。

3、2008年，公司未有违反财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司相关内部控制制度的情形。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确、客观反映了公司内部控制的实际情况。

三、监事列席董事会、股东大会情况

公司监事列席了公司2008年各次董事会、参加了公司2008年各次股东大会。监事会认为董事会、股东大会召开程序合法，各项议案的通过符合《公司章程》的规定。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	

审 计 报 告

中瑞岳华审字［2009］第03636号

山东太阳纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东太阳纸业股份有限公司（以下简称"太阳纸业公司"）财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表和合并资产负债表，2008年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是太阳纸业公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，太阳纸业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了太阳纸业公司2008年12月31日的财务状况、合并财务状况以及2008年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：王传顺

中国　北京　　中国注册会计师：江　涛

2009年4月21日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司　　2008年12月31日　　单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	839,434,964.18	351,649,795.65	255,013,902.25	85,761,578.45
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	565,469,027.36	62,614,434.57	710,738,812.16	105,746,217.25
应收账款	320,402,295.13	53,957,609.28	299,468,297.46	17,604,523.23
预付款项	433,485,088.13	126,516,889.84	498,269,468.45	220,399,221.56
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	27,617,633.54	239,128,618.94	90,204,125.72	552,962,440.48
买入返售金融资产				
存货	824,556,769.64	122,891,007.21	675,566,497.82	123,401,203.81
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	500,000.00	500,000.00		
流动资产合计	3,011,465,777.98	957,258,355.49	2,529,261,103.86	1,105,875,184.78
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	693,078,939.04	1,859,661,500.62	590,710,749.75	1,599,270,915.66
投资性房地产			753,145.60	753,145.60
固定资产	3,765,410,271.57	1,181,351,998.62	3,841,174,595.92	1,215,295,397.72
在建工程	466,506,562.45	266,251,990.25	103,559,283.67	2,100,000.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	289,907,495.89	129,580,187.07	137,587,850.98	21,133,266.42
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	262,063.35	91,602.31	2,126,088.86	191,531.83
递延所得税资产	32,837,056.98	21,159,156.55	9,460,052.59	7,353,339.07
其他非流动资产				
非流动资产合计	5,248,002,389.28	3,458,096,435.42	4,685,371,767.37	2,846,097,596.30
资产总计	8,259,468,167.26	4,415,354,790.91	7,214,632,871.23	3,951,972,781.08
流动负债：				
短期借款	2,276,779,836.78	805,000,000.00	1,596,377,059.31	337,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	1,148,000,000.00	580,000,000.00	74,983,246.59	72,983,246.59
应付账款	491,775,275.24	179,756,845.67	671,598,045.04	308,097,038.08
预收款项	136,566,012.87	21,851,402.26	68,987,187.98	17,132,499.10
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	58,005,980.72	7,507,686.71	59,173,863.68	5,641,049.29
应交税费	-57,608,555.38	4,643,727.75	7,630,063.50	10,470,064.29
应付利息				
应付股利			927,582.86	
其他应付款	67,680,912.72	184,328,402.99	114,053,654.47	50,708,020.48
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	155,000,000.00		1,101,000,000.00	1,051,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	4,276,199,462.95	1,783,088,065.38	3,694,730,703.43	1,853,031,917.83
非流动负债：				
长期借款	808,000,000.00	280,000,000.00	503,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	12,043,390.71	12,043,390.71	12,043,390.71	12,043,390.71
递延所得税负债				
其他非流动负债	18,955,833.33	1,425,000.00	2,850,000.00	2,850,000.00
非流动负债合计	838,999,224.04	293,468,390.71	517,893,390.71	14,893,390.71
负债合计	5,115,198,686.99	2,076,556,456.09	4,212,624,094.14	1,867,925,308.54
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	502,405,197.00	502,405,197.00	358,860,855.60	358,860,855.60
资本公积	1,057,698,687.43	989,407,746.73	1,225,566,228.83	1,128,885,337.46
减：库存股				
盈余公积	212,356,522.60	212,356,522.60	183,699,502.89	183,699,502.89
一般风险准备				
未分配利润	831,390,742.45	634,628,868.49	666,856,314.86	412,601,776.59
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,603,851,149.48	2,338,798,334.82	2,434,982,902.18	2,084,047,472.54
少数股东权益	540,418,330.79		567,025,874.91	
所有者权益合计	3,144,269,480.27	2,338,798,334.82	3,002,008,777.09	2,084,047,472.54
负债和所有者权益总计	8,259,468,167.26	4,415,354,790.91	7,214,632,871.23	3,951,972,781.08

9.2.2 利润表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司　　2008年1-12月　　单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	5,799,442,898.23	1,873,707,555.73	5,083,425,043.82	1,428,688,843.53
其中：营业收入	5,799,442,898.23	1,873,707,555.73	5,083,425,043.82	1,428,688,843.53
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,694,840,366.00	1,883,634,123.07	4,713,556,387.58	1,335,935,452.21
其中：营业成本	4,931,531,453.85	1,716,047,826.26	4,226,114,442.20	1,203,802,555.38
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	13,509,303.73	10,315,952.72	11,062,831.97	10,080,825.94
销售费用	200,282,881.49	18,263,005.16	194,125,683.70	20,767,456.87
管理费用	142,291,107.66	57,093,747.83	97,817,231.34	32,326,394.07
财务费用	298,836,070.47	69,369,164.98	187,713,898.94	65,145,736.81
资产减值损失	108,389,548.80	12,544,426.09	-3,277,700.57	3,812,483.14
加：公允价值变动收益（损失以"-"号填列）				
投资收益（损失以"-"号填列）	-69,307,918.93	93,884,062.05	63,375,196.21	231,354,385.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-69,688,045.79	-89,813,570.85	63,375,196.21	63,375,196.21
汇兑收益（损失以"-"号填列）				
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	35,294,613.30	83,957,494.71	433,243,852.45	324,107,776.70
加：营业外收入	239,937,268.30	194,858,046.00	120,450,172.37	111,665,542.82
减：营业外支出	20,209,574.51	787,562.13	12,042,031.07	263,269.13
其中：非流动资产处置损失	6,562,916.68		11,516,414.95	22,649.15
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	255,022,307.09	278,027,978.58	541,651,993.75	435,510,050.39
减：所得税费用	-4,393,130.01	-8,542,218.53	70,401,488.02	38,448,148.18
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	259,415,437.10	286,570,197.11	471,250,505.73	397,061,902.21
归属于母公司所有者的净利润	229,077,532.80		381,660,503.85	
少数股东损益	30,337,904.30		89,590,001.88	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.46		0.76	
（二）稀释每股收益	0.46		0.76	

9.2.3 现金流量表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司　　2008年1-12月　　单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	7,469,396,970.03	2,552,872,463.28	5,886,622,094.29	1,753,766,177.19
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	75,948,884.99	21,224,951.36	104,127,060.59	31,448,617.02
经营活动现金流入小计	7,545,345,855.02	2,574,097,414.64	5,990,749,154.88	1,785,214,794.21
购买商品、接受劳务支付的现金	5,201,490,951.25	1,325,776,857.75	5,059,493,063.93	1,420,211,014.91
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	193,864,597.08	84,392,891.71	153,325,117.45	61,625,104.60
支付的各项税费	293,460,664.82	112,049,057.42	431,907,443.86	135,009,740.42
支付其他与经营活动有关的现金	83,134,794.85	33,153,402.59	73,632,155.75	29,113,174.80
经营活动现金流出小计	5,771,951,008.00	1,555,372,209.47	5,718,357,780.99	1,645,959,034.73
经营活动产生的现金流量净额	1,773,394,847.02	1,018,725,205.17	272,391,373.89	139,255,759.48
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			2,138,813.08	14,531,965.41
取得投资收益收到的现金		183,697,632.90	7,452,782.61	166,927,839.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,000.00	55,000.00	327,156,482.99	89,187.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	55,000.00	183,752,632.90	336,748,078.68	181,548,992.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	751,792,158.65	432,894,928.92	1,327,766,004.68	528,451,941.30
投资支付的现金	3,303,704.00	28,752,445.00	99,056,000.00	615,320,667.41
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	21,172,904.13	28,500,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	776,268,766.78	490,147,373.92	1,426,822,004.68	1,143,772,608.71
投资活动产生的现金流量净额	-776,213,766.78	-306,394,741.02	-1,090,073,926.00	-962,223,616.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	27,551,953.62		46,007,191.01	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,551,953.62		46,007,191.01	
取得借款收到的现金	4,784,437,053.63	1,622,000,000.00	4,424,208,221.89	1,599,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	4,811,989,007.25	1,622,000,000.00	4,470,215,412.90	1,599,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,740,290,003.36	1,904,000,000.00	3,660,634,738.09	812,730,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	427,969,583.66	130,056,931.45	256,661,094.39	46,176,432.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	81,531,406.80		70,780,583.94	
支付其他与筹资活动有关的现金	314,374,612.06	142,385,315.50	234,839,630.82	364,473,219.88
筹资活动现金流出小计	5,482,634,199.08	2,176,442,246.95	4,152,135,463.30	1,223,379,652.57
筹资活动产生的现金流量净额	-670,645,191.83	-554,442,246.95	318,079,949.60	375,620,347.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	326,535,888.41	157,888,217.20	-499,602,602.51	-447,347,509.09
加：期初现金及现金等价物余额	255,013,902.25	85,761,578.45	754,616,504.76	533,109,087.54
六、期末现金及现金等价物余额	581,549,790.66	243,649,795.65	255,013,902.25	85,761,578.45

9.2.4 所有者权益变动表（附后）

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

合并范围的变更原因

2008年4月9日公司与百安国际有限公司共同投资成立兖州华茂纸业有限公司，公司持股75%；2008年9月经山东省对外贸易经济合作厅及老挝人民民主共和国批准公司独资设立太阳纸业老挝有限公司，目前两公司尚处于筹建期。

2008年8月公司收购控股股东兖州市金太阳投资有限公司对青岛太阳工贸有限公司95%的股权，收购后公司持股100%，截至2008年12月31日该公司尚未正式经营。

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇〇九年四月二十三日

所有者权益变动表

2008年度

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司　　单位：（人民币）元

项目	本期金额：实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	上年金额：实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									归属于母公司所有者权益								
一、上年年末余额	358,860,855.60	1,225,566,228.83		183,699,502.89		666,856,314.86		567,025,874.91	3,002,008,777.09	276,046,812.00	1,253,309,090.72		170,512,756.11		336,623,039.16			2,036,491,697.99
加：会计政策变更											-1,033,499.49		-27,828,859.17		37,814,262.79		540,935,597.67	549,887,501.80
前期差错更正															-17,121,558.73		-7,599,144.04	-24,720,702.77
其他											28,500,000.00				-1,496,500.00			27,003,500.00
二、本年年初余额	358,860,855.60	1,225,566,228.83		183,699,502.89		666,856,314.86		567,025,874.91	3,002,008,777.09	276,046,812.00	1,280,775,591.23		142,683,896.94		355,819,243.22		533,336,453.63	2,588,661,997.02
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	143,544,341.40	-167,867,541.40		28,657,019.71		164,534,427.59		-26,607,544.12	142,260,703.18	82,814,043.60	-55,209,362.40		41,015,605.95		311,037,071.64		33,689,421.28	413,346,780.07
（一）净利润						229,077,532.80		30,337,904.30	259,415,437.10						381,660,503.85		89,590,001.88	471,250,505.73
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-24,323,200.00						-380,126.86	-24,703,326.86				1,309,415.73				-23,670,256.36	-22,360,840.63
1.可供出售金融资产公允价值变动净额																		
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4.其他		-24,323,200.00						-380,126.86	-24,703,326.86				1,309,415.73				-23,670,256.36	-22,360,840.63
上述（一）和（二）小计		-24,323,200.00				229,077,532.80		29,957,777.44	234,712,110.24				1,309,415.73		381,660,503.85		65,919,745.52	448,889,665.10
（三）所有者投入和减少资本								27,551,953.62	27,551,953.62								44,709,054.76	44,709,054.76
1.所有者投入资本								27,551,953.62	27,551,953.62								44,709,054.76	44,709,054.76
2.股份支付计入所有者权益的金额																		
3.其他																		
（四）利润分配				28,657,019.71		-64,543,105.21		-84,117,275.18	-120,003,360.68	27,604,681.20			39,706,190.22		-70,623,432.21		-76,939,379.00	-80,251,939.79
1.提取盈余公积				28,657,019.71		-28,657,019.71							39,706,190.22		-39,706,190.22			
2.提取一般风险准备																		
3.对所有者（或股东）的分配						-35,886,085.50		-81,531,406.80	-117,417,492.30	27,604,681.20					-30,917,241.99		-73,613,498.46	-76,926,059.25
4.其他								-2,585,868.38	-2,585,868.38								-3,325,880.54	-3,325,880.54
（五）所有者权益内部结转	143,544,341.40	-143,544,341.40								55,209,362.40	-55,209,362.40							
1.资本公积转增资本（或股本）	143,544,341.40	-143,544,341.40								55,209,362.40	-55,209,362.40							
2.盈余公积转增资本（或股本）																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本期期末余额	502,405,197.00	1,057,698,687.43		212,356,522.60		831,390,742.45		540,418,330.79	3,144,269,480.27	358,860,855.60	1,225,566,228.83		183,699,502.89		666,856,314.86		567,025,874.91	3,002,008,777.09