证券代码:002237 证券简称:恒邦股份 公告编号:2009-054

山东恒邦冶炼股份有限公司 2009 年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人曲胜利、主管会计工作负责人张克河及会计机构负责人（会计主管人员）牟晓垒声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）
总资产（元）	2,527,888,477.02	1,848,630,532.63	36.74%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,187,022,223.16	1,100,690,336.59	7.84%
股本（股）	191,600,000.00	95,800,000.00	100.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.20	11.49	-46.04%

	2009年7-9月	比上年同期增减（%）	2009年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	666,009,364.96	17.31%	1,561,179,404.00	6.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	38,175,032.75	-24.86%	115,488,373.36	-29.88%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-445,308,036.83	-270.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-2.32	-85.03%
基本每股收益（元/股）	0.20	-62.26%	0.60	-70.00%
稀释每股收益（元/股）	0.20	-62.26%	0.60	-70.00%
净资产收益率（%）	3.22%	-1.51%	9.73%	-5.60%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.20%	-1.55%	9.69%	-5.67%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	680,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,353.84	
所得税影响额	-165,911.54	
合计	497,734.62	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	47,839
前十名无限售条件流通股股东持股情况	

股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
孙立禄	5,300,000	人民币普通股
烟台明成发展有限公司	900,000	人民币普通股
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	660,098	人民币普通股
冯波	309,900	人民币普通股
李存明	298,800	人民币普通股
浦虹	297,969	人民币普通股
李凤英	171,156	人民币普通股
许峰	164,950	人民币普通股
温文生	153,343	人民币普通股
申冰凌	150,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

	2009年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增减变动幅度小于30%
	2008年度经营业绩	2008年度归属于母公司所有者的净利润：187,796,977.32
	业绩变动的原因说明	黄金价格达到历史高位，化工市场形势处于底部，硫酸价格上跌，受此影响公司业绩变动幅度预计小于30%。

3.5 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

山东恒邦冶炼股份有限公司
法定代表人：曲胜利
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002237 证券简称:恒邦股份 公告编号:2009-053

山东恒邦冶炼股份有限公司 第六届董事会第四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称 公司）于 2009 年 10 月 9 日以专人送出和传真方式向全体董事发出了《关于召开第六届董事会第四次会议的通知》。2009 年 10 月 23 日上午，公司在烟台市牟平区水道镇金政街 11 号公司主办公楼三楼会议室召开了第六届董事会第四次会议。本次会议由主任恩重事长召集并主持。应到董事 9 人，实到董事 9 人。公司监事、总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

一、议案表决情况

经与会董事认真审议，以举手表决方式一致通过了如下议案：

1、审议通过了《关于公司 2009 年第三季度报告的议案》。

与会董事认真审核认为，公司 2009 年第三季报的数据内容真实、准确、公正客观的反映了公司的第三季度及全年前三季度的日常经营情况和财务状况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

表决结果：9 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

公司 2009 年第三季度报告全文详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），正文详见《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

2、审议通过了《关于向部分银行申请增加综合授信额度的议案》

为给企业生产储备充足的原料，满足公司流动资金需求，现拟向有关商业银行申请增加综合授信额度，具体额度如下：

银行名称	授信额度（万元）
中国农业银行股份有限公司烟台牟平支行	20000
中国光大银行烟台支行	15000
中信银行股份有限公司烟台分行	10000
中国建设银行股份有限公司烟台牟平支行	40000
交通银行股份有限公司烟台分行	10000
中国银行股份有限公司烟台牟平支行	5000
合 计	100000

以上公司向各家商业银行申请的综合授信额度总计为 10 亿元整，其体融资金额及方式将视公司生产对资金的需求来确定。同时，提议董事会授权公司总经理曲胜利先生负责办理公司一切与银行借款、融资等有关的事项，由此产生的法律、经济责任全部由本公司承担。

本议案尚需提交公司 2009 年第四次临时股东大会审议。

表决结果：9 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

3、审议通过了《关于召开 2009 年第四次临时股东大会的议案》

定于 2009 年 11 月 11 日上午 9:00 召开 2009 年第四次临时股东大会。

表决结果：9 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

《山东恒邦冶炼股份有限公司关于召开 2009 年第四次临时股东大会的通知》（公告编号为：2009-055）全文详见《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

二、备查文件

第六届董事会第四次会议决议

山东恒邦冶炼股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十三日

证券代码:002237 证券简称:恒邦股份 公告编号:2009-055

山东恒邦冶炼股份有限公司 关于召开 2009 年第四次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

根据山东恒邦冶炼股份有限公司第六届董事会第四次会议决议，定于 2009 年 11 月 11 日召开公司 2009 年第四次临时股东大会。本次股东大会采用现场投票的方式进行，现将有关具体事项通知如下：

一、会议召开的基本情况

1、会议召集人：山东恒邦冶炼股份有限公司董事会

2、会议召开时间：2009 年 11 月 11 日上午 9:00

3、股权登记日：2009 年 11 月 4 日

4、会议召开地点：山东省烟台市牟平区水道镇金政街 11 号办公楼三楼会议室

5、会议召开方式：现场投票方式。

二、会议审议事项

关于申请增加综合授信额度的议案

三、出席会议对象

1、截止 2009 年 11 月 4 日下午收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司股东。全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议或参加表决，该股东代理人不必是公司股东，授权委托书附后。

2、公司董事、监事及高级管理人员；

3、公司聘请的见证律师及公司邀请的其他嘉宾。

四、参会办法

1、登记时间：2009 年 11 月 5 日至 2009 年 11 月 6 日（上午 9:00—11:30，下午 14:00—17:00）

2、登记地点

山东省烟台市牟平区水道镇金政街 11 号公司主办公楼二楼董事会办公室。

3、登记办法

①自然人股东持本人身份证、股东账户卡、持股凭证等办理登记手续；

②法人股东凭营业执照复印件（加盖公章）、单位持股凭证、法人授权委托书（见附件）和出席人身份证原件办理登记手续；

③委托代理人凭本人身份证原件、授权委托书、委托人证券账户卡及持股凭证等办理登记手续；

④异地股东可凭以上有关证件采取信函或传真方式登记，不接受电话登记。

五、其他事项

1、本次股东大会现场会议会期半天，出席会议者食宿费、交通费自理。

2、联 系 人：张俊峰

3、联系电话：0535 4631769 传 真：0535 4631176

4、邮政编码：264109

特此通知

山东恒邦冶炼股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十三日

附件

授 权 委 托 书

山东恒邦冶炼股份有限公司：

本人（委托人）现持有山东恒邦冶炼股份有限公司（简称：恒邦股份）股份 股，占恒邦股份股本总额（9160 万股）的 %。茲全权委托 先生/女士代理本人出席恒邦股份 2009 年第四次临时股东大会，并对提交该次会议审议的所有议案行使表决权，并代为签署该次股东大会需要签署的相关文件。

本授权委托书的有效期为自本授权委托书签署之日起至该次股东大会结束时止。

委托人对受托人的表决指示如下：

序号	股东大会审议事项	表决意见		
		同意	反对	弃权
1	关于向部分银行申请增加综合授信额度的议案			

特别说明事项：1、委托人对受托人的指示，以在“同意”、“反对”、“弃权”下面的方框中打“√”为准，对同一审议事项不得有两项或多项指示。如果委托人对某一审议事项的表决意见未作具体指标或者对同一审议事项有两项或多项指示的，受托人有权按自己的意思决定对该事项进行投票表决。2、授权委托书可按以上格式自制。

委托人单位名称或姓名（签字盖章）： 委托人证券账户卡号：

委托人身份证号码： 委托人持股数量：

受托人（签字）： 受托人身份证号码：

签署日期： 年 月 日

证券代码:002237 证券简称:恒邦股份 公告编号:2009-056

山东恒邦冶炼股份有限公司 关于取得实用新型专利证书的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

山东恒邦冶炼股份有限公司于近日取得一项实用新型专利，并取得了国家知识产权局颁发的相关专利证书，具体情况如下：

专利号	专利名称	专利类型	申请日	有效期	证书号
ZL 2008 2 0172750.7	水膜除尘器	实用新型	2008年10月9日	10年	第1274464号

特此公告。

山东恒邦冶炼股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2009-045

山东太阳纸业股份有限公司 2009 年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人李洪信、主管会计工作负责人牛宜美及会计机构负责人（会计主管人员）王宗良声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）
总资产（元）	8,497,324,536.22	8,259,468,167.26	2.88%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,830,425,390.07	2,603,851,149.48	8.70%
股本（股）	502,405,197.00	502,405,197.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.63	5.18	8.69%

	2009年7-9月	比上年同期增减（%）	2009年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	1,497,596,429.17	-3.94%	4,196,644,117.13	-10.31%
归属于上市公司股东的净利润（元）	168,964,944.76	73.95%	320,838,074.99	-0.35%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	351,577,356.79	-27.80%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.70	-27.84%
基本每股收益（元/股）	0.34	78.95%	0.64	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.34	78.95%	0.64	0.00%
净资产收益率（%）	5.97%	2.24%	11.34%	-1.03%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	5.83%	2.72%	10.86%	-0.93%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	37,280.48	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,668,899.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,878,643.81	
所得税影响额	-3,364,163.15	
少数股东权益影响额	-907,759.28	
合计	13,312,901.84	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	23,268
前十名无限售条件流通股股东持股情况	

股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
兖州市东方投资有限公司	13,904,398	人民币普通股
兖州市旭东浆纸销售有限公司	8,415,819	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-东方精选混合型开放式证券投资基金	6,119,662	人民币普通股
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	5,082,864	人民币普通股
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	4,954,944	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	4,389,182	人民币普通股
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	4,007,226	人民币普通股
兖州市阳光纸制品有限公司	3,560,689	人民币普通股
兖州市天阳再生资源回收有限公司	3,537,101	人民币普通股
中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	3,501,678	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、货币资金比年初减少 30282 万元，降低 36.07%。主要原因为公司签发的银行承兑汇票到期支付保证金随之结转减少所致。

2、其他应收款比年初增加 9886 万元，增长 357.96%。主要原因为公司转让持有东莞建晖 30%的股权价款，按照合同约定应分期收回的股权价款增加所致。

3、存货比去年初减少 28956 万元，降低 35.12%。主要原因为产成品减少所致。

4、在建工程比年初增加 24960 万元，增长 53.50%。主要原因为子公司华茂公司特种文化纸项目及公司淘汰燕支制浆的工艺改造及碱回收工程项目投资增加所致。

5、长期待摊费用比年初减少 9 万元，降低 36.07%。主要原因为费用摊销所致。

6、递延所得税资产比年初减少 1141 万元，降低 34.73%。主要原因为暂时性差异减少所致。

7、应付票据比年初减少 78800 万元，降低 68.64%。主要原因为承兑汇票到期支付所致。

8、应交税费比年初增加 3212 万元，增长 55.76%。主要原因为增值税进项税额留抵减少所致。

9、长期借款比年初增加 49815 万元，增长 61.65%。主要原因为工程项目投资贷款增加所致。

10、营业税金及附加比去年同期减少 301 万元，降低 41.34%。主要原因为应交增值税本期比去同期减少所致。

11、财务费用比去年同期减少 8765 万元，降低 39.69%。主要原因为银行借款利率下调及票据贴现利率下降所致。

12、资产减值损失比去年同期减少 1510 万元，降低 76.83%。主要原因为应收账款与其他应收款减少提取坏账准备减少所致。

13、投资收益比去年同期增加 4111 万元，增长 121%。主要原因为联营及合营企业利润增加及对东莞建晖股权处置投资收益增加所致。

14、营业外收入比去年同期减少 1531 万元，降低 53.09%。主要原因为本期收到的财政补贴少于去年同期所致。

15、营业外支出比去年同期减少 1352 万元，降低 147.61%。主要原因为对福建莆田泰盛纸业公司诉讼案补偿款与实际支付款的差额，调减当期损益所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

1、依据中国国内企业境外投资证书：商境外投资证第 3700200090102 号、越南广治省投资许可证：第 301022000002 号 2009 年 10 月 1 日签发），公司与越南成天建设与房地产贸易股份有限公司合资成立了越南太阳控股有限公司（以下简称 越南太阳公司”）。越南太阳公司注册资本 300 万美元，公司持有越南太阳公司 95%的股权，投资总额为 1500 万美元，驻地地址在越南广治省狮峰县狮宏乡。越南太阳公司经营范围：种林、工业林业树苗，管理并维护树林，采购，加工及生产各类种植林原料一道出口，建设并授工厂生产栽同步运营专用港。

2、报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

3、报告期内，公司无新的重大诉讼、仲裁事项。

4、报告期内，公司控股股东、实际控制人没有提出或实施股份增持计划的情况。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
股份限售承诺	公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司关于持股锁定 36 个月的承诺。	履行承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司关于避免同业竞争的承诺。	履行承诺。
其他承诺（含追加承诺）	无	无

3.4 对 2009 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

	2009年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增长 50%以上
		公司预计 2009 年归属于母公司所有者的净利润与上年相比增长幅度为 80%-120%。
	2008年度经营业绩	2008年度归属于母公司所有者的净利润：229,077,532.80
	业绩变动的原因说明	1、由于受国际金融危机的影响，造纸用原材料价格急剧下滑，公司纸张年初材料价格较低的有利时机，订购了大量的原材料，加之去年计提存货跌价准备的冲回致使本期销售成本比去年同期大幅降低，使得公司本期利润大幅增加。 2、由于本期银行贷款及短期利率的下降致使公司本年度的财务费用比去年同期大幅降低，使得公司本期利润有所增加。 3、由于合作、参股公司经营业绩比去年同期大幅增加，公司投资收益随之增加，使得公司利润有所增加。 4、公司下属子公司兖州永悦纸业有限公司化机浆项目及公司淘汰燕球制浆的技术改造及碱回收工程项目、5 万千瓦热电联产背压汽轮发电项目相继投产，增加了公司部分利润。

3.5 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

山东太阳纸业股份有限公司
董事长：李洪信
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2009-044

山东太阳纸业股份有限公司 第四届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称 公司”）第四届董事会第三次会议于 2009 年 10 月 16 日以电话、电子邮件和传真形式发出通知，于 2009 年 10 月 23 日上午在公司会议室以现场方式召开。本次会议应参与表决董事 7 人，实际参与表决董事 7 人。会议以记名投票方式表决。公司全体监事及部分高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

一、会议以 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权的结果审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》。

《公司 2009 年第三季度报告》全文刊登于 2009 年 10 月 26 日的巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上。《公司 2009 年第三季度报告》正文刊登于巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以供投资者查阅。（公告编号为 2009-045）。

二、会议以 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权的结果审议通过了《兖州天章纸业有限公司为兖州中天纸业有限公司提供担保的议案》。

该议案详见 2009 年 10 月 26 日刊登在巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2009-046。

三、会议以 4 票赞成，0 票反对，0 票弃权的结果审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划期权行权价格的议案》。

因自慰林、张文、刘泽华等 3 名董事属于《山东太阳纸业股份有限公司首期股票期权激励计划》受益人，已回避表决，其余 4 名董事参与表决。

该议案详见 2009 年 10 月 26 日刊登在巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2009-048。

四、会议以 4 票赞成，0 票反对，0 票弃权的结果审议通过了董事会 关于公司 自期股票期权激励计划”第一个行权期激励对象股票期权作废的说明”。

因自慰林、张文、刘泽华等 3 名董事属于《山东太阳纸业股份有限公司首期股票期权激励计划》受益人，已回避表决，其余 4 名董事参与表决。

该议案详见 2009 年 10 月 26 日刊登在巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2009-048。

特此公告。

山东太阳纸业股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2009-046

山东太阳纸业股份有限公司 关于子公司之间担保的公告

特别提示：本公司及董事会全体成员保证本公告的内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、担保情况概述

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称 公司”）第四届董事会第三次会议于 2009 年 10 月 23 日召开。会议审议通过了《兖州天章纸业有限公司为兖州中天纸业有限公司提供担保的议案》。

公司子公司兖州中天纸业有限公司（以下简称 中天公司”）因发展需要向中国民生银行青岛分行申请银行授信 10,000 万元，拟由兖州天章纸业有限公司（以下简称 天章公司”）提供连带责任担保，期限一年。

二、担保各方基本情况：

1、天章公司：该公司成立于 2000 年 12 月，注册资本 9146 万美元，公司持有其 69.26%的股权，法定代表人：李洪信，注册地址：山东省兖州市西关大街 66 号，主要经营范围为：生产销售白卡纸、烟卡纸等包装用纸及纸板；双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸。

截至 2009 年 9 月 30 日，天章公司总资产 2,509,005,652.72 元，所有者权益 990,933,111.36 元，主营业务收入 2,165,970,671.81 元，净利润 26,144,298.33 元（以上财务数据未经审计）。

2、中天公司：该公司成立于 2006 年 5 月，注册资本 5985 万美元，公司持有其 75%的股权，法定代表人：李洪信，注册地址：山东省兖州市西关大街 66 号，主要经营范围为：生产销售微光打印纸等纸和纸制品。

截至 2009 年 9 月 30 日，中天公司总资产 1,271,560,879.46 元，所有者权益 588,462,519.70 元，主营业务收入 1,003,456,350.65 元，净利润 122,001,304.18 元（以上财务数据未经审计）。

三、担保协议主要内容，担保目的和风险

1、担保方式：连带责任担保

2、担保期限：12 个月

3、担保金额：人民币 10,000 万元

4、担保目的：公司子公司为获得持续发展，需要向银行借款等，由子公司之间互相提供担保。

5、风险评估：天章公司、中天公司均为本公司控股子公司。天章公司主要生产高档铜版纸，中天公司主要生产高档双胶纸、静电复印原纸等。上述两家公司的产品在业界享有很高的知名度，拥有相当的市场份额。天章公司和中天公司经营情况稳定，资产质量优良，财务风险处于公司可控制范围内，上述二家子公司均具有实际债务偿还能力。

四、董事会意见

（一）本公司董事会认为，天章公司、中天公司这二家子公司成长性良好，财务风险处于可控制范围内，均具有实际债务偿还能力。公司董事会认为上述担保不会损害公司利益，有利于公司子公司筹措资金，开展业务，符合公司的整体利益。因此同意上述公司子公司之间的担保。

（二）公司独立董事对上述担保事项发表了如下独立意见：上述担保事项的决策程序符合有关法律、法规及公司《章程》的规定。上述公司子公司之间的担保，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，不存在损害公司和股东、特别是中小股东利益的行为。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至公告之日，本公司及控股子公司累计对外担保总额为人民币 122,915 万元。其中公司为子公司提供担保总额为人民币 52,015 万元，子公司之间担保总额为人民币 65,300 万元，公司及子公司对外担保总额为人民币 5,600 万元。本公司及控股子公司累计对外担保总额占最近一期经审计净资产（2008.12.31）的比例为 47.21%。上述担保无逾期担保。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第三次会议决议；

2、相关担保合同；

3、天章公司、中天公司营业执照复印件、最近一期的财务报表；

4、独立董事意见。

特此公告。

山东太阳纸业股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2009-047

山东太阳纸业股份有限公司第四届董事会 第三次会议相关事项独立董事意见的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称 公司”）第四届董事会第三次会议于 2009 年 10 月 23 日在公司办公楼会议室召开。会议审议通过了《兖州天章纸业有限公司为兖州中天纸业有限公司提供担保的议案》。根据《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监会 2003 56 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监会 2005 120 号）及公司《章程》等的规定，作为公司独立董事，经认真核查，我们对上述子公司之间担保之事项发表以下独立意见：

上述担保事项的决策程序符合有关法律、法规及公司《章程》的规定。上述公司子公司之间的担保，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，不存在损害公司和股东、特别是中小股东利益的行为。

公司独立董事：曹春昱、刘学思、王晓明

特此公告。

山东太阳纸业股份有限公司董事会
二〇〇九年十月二十六日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2009-048

山东太阳纸业股份有限公司关于 公司首期股票期权激励计划相关事项的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、调整公司首期股票期权激励计划期权行权价格

2009 年 10 月 23 日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划期权行权价格的议案》，现将有关调整公告如下：

1、股票期权激励计划期权行权价格的调整

根据《公司首期股票期权激励计划》关于股票期权激励计划调整方法的规定：若在行权前公司有资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，应对股票期权数量进行相应的调整。

2009 年 5 月 18 日，公司 2008 年度股东大会审议通过了《关于公司 2008 年度利润分配的预案》，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。2009 年 6 月 11 日，公司 2008 年度权益分派实施完毕。

现根据《公司首期股票期权激励计划》的规定，对股票期权行权价格进行调整：

P=P0-V=24.34 元-0.2 元=24.14 元

其中：P0 为调整前的行权价格；V 为每股的派息额；P 为调整后的行权价格。

经过本次调整，授予激励对象股票期权行权价格为 24.14 元。

2、股票期权激励计划期权行权价格的调整公司决策程序的影响

本次对公司首期股票期权激励计划期权行权价格进行调整是公司本公司的财务状况和经营成果产生实质性影响。

3、北京市德恒律师事务所对公司首期股票期权激励计划期权行权价格调整发表了专项法律意见：

公司本次调整首期股票期权激励计划期权行权价格符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》、公司《首期股票期权激励计划》和公司《章程》等的相关规定，本次调整合法、有效。

二、董事会 关于公司《首期股票期权激励计划》第一个行权期激励对象股票期权作废的说明”

1、2007 年 12 月 26 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划（草案）的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》。此次期权激励计划主要内容如下：以公司董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员与中层管理人员、核心技术人员、业务骨干（公司实际控制人李洪信先生作为公司董事长、总经理，不在本次激励对象范围之内）为激励对象授予 1200 万份股票期权，行权价格为 34.12 元，每份股票期权拥有在可行权日以 34.12 元购买一股公司股票的权利。本次激励计划涉及股票期权的标的股票总数为 1200 万股，占本激励计划签署时太阳纸业股本总额 35,886.09 万股的 3.34%。公司股票期权有效期内发生资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细、配股、缩股或派息等事宜，股票期权数量及所涉及的标的股票总数将作相应的调整。上述具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于巨潮网上的《公司首期股票期权激励计划（草案）》和刊登于《证券时报》上的《公司首期股票期权激励计划（草案）》摘要公告（公告编号为：2007-066）。

公司第二届董事会第十一次会议对授予激励对象的名单进行了核查，确认了本次股票期权激励对象的主体资格合法、有效。上述事项具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于《证券时报》和巨潮网上的公司公告（公告编号为：2007-065）。

公司独立董事发表了关于《公司首期股票期权激励计划（草案）》的独立意见。上述事项具体内容请参见公司 2007 年 12 月 27 日刊登于巨潮网上的公司相关公告。

2、2008 年 7 月 12 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》。公司董事会根据中国证监会反馈意见及其下发的《股权激励有关事项备忘录 1 号》、《股权激励有事项备忘录 2 号》的有关要求，结合公司实际情况，对原激励计划进行了修订。

公司第三届监事会第十一次会议对修改后的《公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）》的激励对象名单进行了核查，认为其作为公司首期股票期权激励对象的主体资格合法、有效。

公司独立董事就修改后的《公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）》上发表了独立意见。

上述事项请参见公司刊登于 2008 年 7 月 15 日巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上临时公告。

3、经中国证监会审核无异议后，2008 年 8 月 7 日，公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过了《公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）》、《关于授权董事会办理公司首期股票期权激励计划（草案修改稿）相关事宜的议案》、《关于公司首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》。

其内容请参见公司刊登在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告，公告编号 2008-043。

4、2008 年 8 月 25 日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于调整公司股票期权激励计划期权数量及行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划激励对象的议案》、《关于确定公司股票期权激励计划授权日的议案》。公司独立董事对首期股票期权激励计划授权日相关事项发表了独立意见。具体内容请参见公司刊登在《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告，公告编号 2008-055、2008-056。

5、2008 年 10 月 8 日，公司发布了《关于股票期权登记完成的公告》。公司首期股票期权计划的股票期权登记完成。本激励计划股票期权的授予日为 2008 年 8 月 25 日，行权价格为 24.34 元，即满足行权条件后，激励对象获授的每份股票期权可以 24.34 元的价格认购一股公司股票。公司授予激励计划中的激励对象股票期权基准数量如下：

姓名	职务	获授的股票期权数量（万份）	股票期权占计划总量的比例	标的股票占授予时公司总股本比例
白慰林	副董事长	70	4.34%	0.14%
张文	董事	21	1.30%	0.04%
应广东	副总经理	70	4.34%	0.14%
刘泽华	董事、副总经理	70	4.34%	0.14%
牛宜美	财务总监	35	2.17%	0.07%
陈昭军	副总经理	35	2.17%	0.07%
苏秉芬	副总经理	35	2.17%	0.07%
李纪飞	副总经理	35	2.17%	0.07%
陈风亭	总经济师	21	1.30%	0.04%
陈文俊	副总经理、董事会秘书	35	2.17%	0.07%
小计		427	26.5%	0.85%
其他激励对象	167人	1184.4	73.50%	2.36%
合计		1611.4	100.00%	3.21%

6、经 2009 年 4 月 21 日召开的公司第二届董事会第十五次会议审议通过，并经 2009 年 5 月 18 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过，选举杨林娜女士为公司第四届监事会监事。2009 年 4 月 27 日，经公司职工代表大会暨选举第四届监事会职工代表会议审议通过，选举曹行军先生为公司第四届监事会职工监事、杨林娜女士、曹行军先生在未当选公司第四届监事会监事之前，分别持有的公司股票期权 28,000 份、168,000 份。根据证监会《股权激励有关事项备忘录 1 号、2 号》，公司《首期股票期权激励计划》的有关规定，为确保公司监事独立性，充分发挥其监督作用，公司董事会取消了杨林娜女士、曹行军先生的股票期权。公司股票期权激励计划已授出但尚未行使的股票期权数量总额变更为 1591.80 万份。具体内容请参见刊登于 2009 年 8 月 26 日的巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）上《公司 2009 年半年度报告》全文。

7、根据公司《首期股票期权激励计划》的规定，《首期股票期权激励计划》第一个行权期可行权日为：2009 年 8 月 25 日至 2010 年 8 月 25 日；可行权额度上限为获授股票期权总额的 20%，即对应的可行权股票期权 318.36 万份。

第一个行权期行权条件为：扣除非经常性损益后的净利润以 2007 年为基数，2008 年比 2007 年增长 20%以上。

扣除非经常性损益后，2007 年公司完成净利润 298,870,358.60 元，2008 年公司完成净利润 18,994,593.43 元，第一个行权期行权条件未能达到。

根据公司《首期股票期权激励计划》相关规定，若行权条件未能达到，则该期