（上接D77版）

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

会计估计变更的说明
为了有效抵御和防范因市场变化给公司生产经营带来的风险，增强自身的抗风险能力，更加真实、完整地反映公司的财务状况、经营成果，本着谨慎经营、有效防范化解资产损失风险的原则，经公司董事会批准决定对坏账准备的会计估计进行变更。
①变更前采用的会计估计
在资产负债表日，本公司对单项金额重大（500万元以上）的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合金额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为1年以内（含1年，下同）5%；1-2年10%；2-3年20%；3年以上60%；对纳入合并范围内关联方的应收款项不计提坏账准备。
②变更后采用的会计估计
坏账准备计提比例为：1年以内（含1年，下同）5%；1-2年10%；2-3年20%；3-4年60%；4-5年60%；5年以上100%；对纳入合并范围内关联方的应收款项不计提坏账准备。
③本次会计估计变更对公司财务报表的影响
本次会计估计变更公司增加资产减值损失16,135,040.84元，递延所得税资产1,989,412.16元，减少应付职工薪酬-职工奖励及福利16,040.48元，减少净利润14,145,628.68元，其中减少归属母公司的净利润为13,641,434.59元，少数股东损益504,194.09元。

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

经中瑞岳华会计师事务所有限公司对公司2010年度的经营情况进行审计（审计报告：中瑞岳华审字[2011]第05347号），公司2010年度审计后的净利润为597,864,168.98元，该利润按以下比例进行分配：
①按净利润597,864,168.98元的10%提取法定盈余公积59,786,416.90元；
②2010年度净利润597,864,168.98元按照10%的比例提取法定盈余公积59,786,416.90元后，可供股东分配的净利润为538,077,752.08元，加上以往年度未分配利润551,793,516.46元，可供股东分配的利润合计为1,089,871,268.54元。以2010年12月31日公司总股本1,004,810,394.00股为基础，向全体股东每10股派现1.50元（含税），合计分配股利150,721,559.10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。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009年	100,481,039.40	478,824,331.84	20.98%	853,236,634.66
2008年	100,481,039.40	229,077,532.80	43.86%	634,628,868.49
2007年	35,886,085.56	381,660,503.85	9.40%	412,601,776.59
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				65.21%

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

7.2 出售资产
√ 适用 □ 不适用

单位：万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
上海东升新材料有限公司	兖州东升精细化工有限公司的25%股权	2010年11月23日	688.00	222.00	7.90	是	协议约定	是	是	交易对方是本公司的联营企业

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。
对公司业务连续性、管理层稳定性不会产生影响。

7.3 重大担保
√ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	5,000.00	2008年12月28日	3,463.00	连带责任	5年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	3,000.00	2009年01月05日	2,077.80	连带责任	3年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	3,000.00	2009年01月15日	2,077.80	连带责任	3年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	5,000.00	2009年02月06日	3,463.00	连带责任	2年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	2,000.00	2009年03月27日	1,385.20	连带责任	2年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	5,000.00	2009年02月13日	3,463.00	连带责任	5年	否	否
兖州华茂纸业有限公司	2010年3月12日2010-007	6,000.00	2010年04月21日	2,424.10	连带责任	3年	否	否
兖州中天纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	5,000.00	2007年05月29日	3,463.00	连带责任	5年	否	否
兖州中天纸业有限公司	2009年8月26日2009-037	4,300.00	2007年12月30日	2,978.18	连带责任	4年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)		6,000.00	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)				2,424.10	
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)		38,300.00	报告期末实际对外担保余额合计(A4)				24,795.08	

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
兖州永悦纸业有限公司	2009年1月23日2009-003	14,000.00	2009年01月22日	12,600.00	连带责任	6年	否	否
兖州永悦纸业有限公司	2009年3月7日2009-007	13,815.00	2009年03月26日	4,400.00	连带责任	6年	否	否
兖州永悦纸业有限公司	2009年3月7日2009-00	13,815.00	2009年07月08日	4,815.00	连带责任	6年	否	否
兖州合利纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	2,000.00	2010年03月16日	2,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州中天纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	6,000.00	2010年03月30日	6,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	27,700.00	2010年05月14日	5,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	27,700.00	2010年05月26日	5,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	27,700.00	2010年03月18日	5,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	27,700.00	2010年06月29日	5,000.00	连带责任	1年	否	否
兖州天章纸业有限公司	2010年3月12日2009-006	27,700.00	2010年06月29日	7,700.00	连带责任	1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		35,700.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)				35,700.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		63,515.00	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)				57,515.00	
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1)		41,700.00	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2)				38,124.10	
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3)		101,815.00	报告期末实际担保余额合计(A4+B4)				82,310.08	
实际担保总额（即A4+B4）占公司净资产的比例			23.20%					
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)			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(D)			0.00					
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)			0.00					
上述三项担保金额合计(C+D+E)			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：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
山东圣德国际酒店有限公司	599.10	0.08%	0.00	0.00%
兖州东升精细化工有限公司	2,675.70	0.34%	4,118.75	0.43%
万国纸业太阳白卡纸有限公司	88,390.73	11.18%	0.00	0.00%
山东国际纸业太阳纸板有限公司	20,981.79	2.65%	0.00	0.00%
上海东升新材料有限公司	0.00	0.00%	8,535.12	0.88%
合计	112,647.32	14.25%	12,653.87	1.31%

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599.10万元。

与年初预计临时披露差异的说明	报告期内增加了公司与山东圣德国际酒店有限公司的交易事项。山东圣德国际酒店有限公司于2010年1月28日成立，公司与山东圣德国际酒店有限公司签定了《关于2010年公司向山东圣德国际酒店有限公司提供商品服务的合同》，合同预计2010年交易额度不会超过280万元，而截止本年度未实际发生额为599.10万元，故与合同约定的预计存在差异。

7.4.2 关联债权债务往来
□ 适用 √ 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表
□ 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
上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项
√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	兖州市金太阳投资有限公司	关于避免同业竞争的承诺	严格履行
其他承诺（含追加承诺）	兖州市金太阳投资有限公司	关于追加锁定所持公司股份的承诺	严格履行

7.7 重大诉讼仲裁事项
□ 适用 √ 不适用

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 持有拟上市公司及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

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4.外币财务报表折算差额	-939,529.85	-83,402.60
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-939,529.85	-83,402.60
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-939,529.85	-83,402.60

§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，本着格尽职守、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5次监事会。具体情况如下：
1、第四届监事会第四次会议
2010年4月20日公司召开第四届监事会第四次会议，本次决议公告刊登在2010年4月22日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上，公告编号为2010-016。
2、第四届监事会第五次会议
2010年4月27日公司召开第四届监事会第五次会议，会议决议备案于公司证券部，本次会议审议通过了《公司2010年第一季度报告》。
3、第四届监事会第六次会议
2010年6月3日公司召开第四届监事会第六次会议，会议决议公告刊登在2010年6月5日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上，公告编号为2010-027。
4、第四届监事会第七次会议
2010年8月16日公司召开第四届监事会第七次会议，会议决议公告刊登在2010年8月18日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上，公告编号为2010-037。
5、第四届监事会第八次会议
2010年10月25日公司召开第四届监事会第八次会议，会议决议公告刊登在2010年10月26日的《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和指定的信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上，公告编号为2010-046。
二、监事会对报告期内有关情况发表的核查意见
2010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况。
2、公司财务情况
监事会对 2010 年度公司的财务状况和财务管理进行了监督和检查，并作了认真细致的审核，认为：公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好。中瑞岳华会计师事务所有限公司对本公司2010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。
3、公司收购或出售资产情况
报告期内，公司处置股权是在公开、公平、公正的原则下进行的，交易价格合理、公允，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益的情形，交易程序严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规则规定执行，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2010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、对公司2009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2010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》、《企业内部控制配套指引》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、2010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《2010年度内部控制自我评价报告》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2010年各次董事会会议、参加了公司2010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

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	中瑞岳华审字2011第05347号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	山东太阳纸业股份有限公司全体股东
引言段	我们审计了后附的山东太阳纸业股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括2010年12月31日的合并及公司的资产负债表，2010年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。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。
注册会计师责任段	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。
审计意见段	我们认为，上述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贵集团和贵公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	中瑞岳华会计师事务所有限公司
审计机构地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层
审计报告日期	2011年04月19日
注册会计师姓名	
江涛 刘景英	

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 2010年12月31日 单位：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	846,309,046.90	463,455,465.85	667,242,113.39	429,991,505.45
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,065,135,849.77	393,530,591.70	693,033,077.89	154,575,519.03
应收账款	442,504,810.51	25,938,638.45	252,037,563.61	33,247,823.64
预付款项	518,175,976.08	131,310,739.25	450,902,125.28	77,426,339.32
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	12,524,771.87	12,524,771.87		
其他应收款	26,931,791.02	568,884,592.31	70,607,593.84	241,061,831.96
买入返售金融资产				
存货	749,544,977.84	201,231,140.19	692,440,894.96	126,291,215.04
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,661,127,223.99	1,796,875,939.62	2,826,263,368.97	1,062,594,234.44
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	527,716,040.06	2,001,863,150.84	427,164,618.76	1,834,868,463.69
投资性房地产				
固定资产	5,813,029,577.56	1,892,087,457.35	4,926,939,864.17	1,874,201,506.71
在建工程	1,270,822,920.82	1,154,183,086.34	780,975,281.55	19,692,625.83
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	282,688,553.43	129,791,113.64	290,372,775.79	133,499,608.74
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			133,269.56	
递延所得税资产	40,223,370.45	19,563,527.75	26,909,836.28	17,000,732.45
其他非流动资产				
非流动资产合计	7,934,480,462.32	5,197,488,335.92	6,452,495,646.11	3,879,262,937.42
资产总计	11,595,607,686.31	6,994,364,275.54	9,278,759,015.08	4,941,857,171.86
流动负债：				
短期借款	3,446,886,615.54	1,708,178,071.65	2,973,291,538.54	1,199,000,000.00
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	5,143,130.99	4,237,434.87	7,238,906.96	
应付票据	473,000,000.00	350,000,000.00	416,000,000.00	310,000,000.00
应付账款	819,770,866.66	338,014,340.15	584,437,916.48	264,172,807.98
预收款项	164,526,258.76	67,552,483.18	118,898,201.90	14,408,917.40
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	49,911,017.52	5,078,594.83	56,031,376.55	6,949,947.07
应交税费	-58,684,089.69	51,705,213.61	-108,469,068.14	-15,750,875.35

（下转D79版）

（上接D77版）

现修改为：
第一百九十条 公司合并，应当由合并各方签订合并协议，并编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出合并决议之日起10日内通知债权人，并于30日内在《证券时报》上公告。债权人自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，可以要求公司清偿债务或者提供相应的担保。
19、原公司章程 第二百条”为：
第二百条 清算组应当自成立之日起10日内通知债权人，并于60日内在指定报纸上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，向清算组申报其债权。
债权人申报债权，应当说明债权的有关事项，并提供证明材料。清算组应当对债权进行登记。
在申报债权期间，清算组不得对债权人进行清偿。
现修改为：
第二百条 清算组应当自成立之日起10日内通知债权人，并于60日内在《证券时报》上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，向清算组申报其债权。
债权人申报债权，应当说明债权的有关事项，并提供证明材料。清算组应当对债权进行登记。
在申报债权期间，清算组不得对债权人进行清偿。

股票代码：002078 股票简称：太阳纸业 公告编号：2011-021

山东太阳纸业股份有限公司 日常关联交易公告

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、关联交易概述
山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）为了生产经营的需要，依据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定（以下简称“股票上市规则”），结合公司2010年度已发生的日常关联交易，对公司及控股子公司2011年日常关联交易情况进行了合理的估计，《关于公司及控股子公司2011年度日常关联交易额度及协议的议案》已经公司第四届董事会第十六次会议审议通过，尚需提交公司2010年年度股东大会审议。现就公司2011年度全年将发生的日常关联交易预计如下：

关联交易类别	关联人	2010年交易额(万元)	预计2011年交易额上限额(万元)
采购商品/接受劳务的关联交易	上海东升新材料有限公司	9,986.09	18,000.00
小 计		9,986.09	18,000.00
出售商品/提供劳务的关联交易	上海东升新材料有限公司	--	4,500.00
	山东圣德国际酒店有限公司	698.37	1,000.00
	万国纸业太阳白卡纸有限公司	106,400.76	120,000.00
	山东国际纸业太阳纸板有限公司	25,076.86	60,000.00
小 计		132,175.99	185,500.00

注：公司关联交易关联人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为共同股东控制下的合作公司，与公司发生的关联交易标的物相同，主要包括向合作公司销售纸浆、电、汽等。2010年度公司与上述两家合作公司的关联交易额度分别为100,000万元和40,000万元，合计为140,000万元。2010年度，公司于上述两家合作公司发生的关联交易总额为131,477.62万元，不超过关联交易额度总额的上限。2011年度，公司拟于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分别签署120,000万元、60,000万元的关联交易额度，合计180,000万元。

二、关联方介绍和关联关系
（一）山东圣德国际酒店有限公司（以下简称“山东圣德”）
1、基本情况：
注册资本：2050万元
法定代表人：白懋林
企业住所：兖州市兖颜公路北侧327国道西侧
经营范围：住宿、餐饮、休闲、娱乐、健身、预包装食品销售、度假旅游经营项目的筹建；酒店管理、商务会议、商务接待、商务办公服务。（涉及许可经营的需凭许可证或批准文件经营）。
最近一期财务数据：截止2010年12月31日，山东圣德公司总资产765,584,785.83元，净资产7,823,664.73元，营业收入 706,551.00元。（山东圣德2010年度处于筹建期和试营业期，上述财务数据未经审计）
2、与上市公司的关联关系；
山东圣德为本公司控股股东兖州市金太阳投资有限公司的全资子公司，符合《股票上市规则》10.1.3 条第二项规定的情形，从而与本公司构成关联方。
3、履约能力分析：
山东圣德有良好的盈利预期，具备充分的履约能力，对本公司支付款项及时，发生坏账的可能性较小。
4、与该关联人进行的各类日常交易总额：
预计2011年度日常交易总额为1,000万元，具体如下：

关联方名称	关联交易类别	交易具体内容	预计2011年交易额上限(万元)	2010年交易额(万元)
山东圣德国际酒店有限公司	采购货物	--	--	--
	销售货物	电、蒸汽等	1,000.00	698.37
	合计		1,000.00	698.37

5、结算期限：交易双方约定山东圣德在收到公司及控股子公司开具的发票后30个工作日内足额支付货款。
（二）上海东升新材料有限公司（以下简称“上海东升”）
1、基本情况：
注册资本：3,000万元
法定代表人：施依莎
企业住所：上海市钦州路168号1001室
经营范围：研究、开发、生产新型添加剂和新型填料，销售自产产品。
最近一期经审计的合并财务数据：截止2010年12月31日，上海东升总资产392,361,347.42元，净资产137,138,614.67元，营业收入350,222,696.04万元，净利润 48,404,955.72元。
2、与上市公司的关联关系：
上海东升为本公司的参股25%公司，符合《股票上市规则》10.1.3 条第三项规定的情形，从而与本公司构成关联方。
3、履约能力分析：
上海东升的财务状况良好，具备充分的履约能力，对本公司支付款项及时，发生坏账的可能性较小。
4、与该关联人进行的各类日常交易总额：
上海东升与公司进行的各类日常交易包含其控股子公司与公司发生的日常交易，预计2011年度上海东升及其控股子公司与公司发生的日常交易总额为22,500万元，具体如下：

关联方名称	关联交易类别	交易具体内容	预计2011年交易额上限(万元)	2010年交易额(万元)
上海东升新材料有限公司	采购货物	造纸用化工原料	18,000.00	9,986.09
	销售货物	电、蒸汽、热水等	4,500.00	--
	合计		22,500.00	9,986.09

（三）万国纸业太阳白卡纸有限公司（以下简称“万国太阳”）
1、基本情况：
注册资本：32,280.8万元
法定代表人：李洪信
企业住所：山东省兖州市西关大街66号
经营范围：包装纸板和纸制品的制造和销售。
最近一期经审计的财务数据：截止2010年12月31 日，万国太阳总资产2,014,813,112.89元，净资产478,027,189.68元，营业收入2,613,949,817.76元，净利润 66,074,190.73元。
2、与上市公司的关联关系：
万国太阳为本公司参股公司，且公司董事、监事、高级管理人员在该公司担任董事、监事，符合《股票上市规则》10.1.3条第三项规定的情形，从而与本公司构成关联方。
3、履约能力分析：
万国太阳的财务状况良好，具备充分的履约能力，对本公司支付款项及时，发生坏账的可能性较小。
4、与该关联人进行的各类日常交易总额：
预计2011年度日常交易总额为120,000.00万元，具体如下：

关联方名称	关联交易类别	交易具体内容	预计2011年交易额上限(万元)	2010年交易额(万元)
万国纸业太阳白卡纸有限公司	采购货物	--	--	--
	销售货物	纸浆、电、蒸汽等	110,000.00	99,724.63
	其他交易	商标许可费和水处理、保安服务、办公楼租赁等综合服务费	10,000.00	6,676.13
	合计		120,000.00	106,400.76

（四）山东国际纸业太阳纸板有限公司（以下简称“国际太阳”）
1、基本情况：
注册资本：62,342万元
法定代表人：李洪信
企业住所：山东省兖州市西关大街66号
经营范围：包装纸板和纸制品的制造和销售。
最近一期经审计的财务数据：截止2010年12月31日，国际太阳总资产1,844,512,691.63元，净资产723,158,569.06元，营业收入2,165,494,857.42元，净利润171,022,197.26元。
2、与上市公司的关联关系：
国际太阳为本公司参股公司，且公司董事、监事、高级管理人员在该公司担任董事、监事，符合《股票上市规则》10.1.3 条第三项规定的情形，从而与本公司构成关联方。
3、履约能力分析：
国际太阳的财务状况良好，具备充分的履约能力，对本公司支付款项及时，发生坏账的可能性较小。
4、与该关联人进行的各类日常交易总额：
预计2011年度日常交易总额为60,000.00万元，具体如下：

关联方名称	关联交易类别	交易具体内容	预计2011年交易额上限(万元)	2010年交易额(万元)
山东国际纸业太阳纸板有限公司	采购货物	--	--	--
	销售货物	纸浆、电、蒸汽等	58,500.00	241,32.54
	其他交易	商标许可费和水处理、保安服务、办公楼租赁等综合服务费	1,500.00	944.32
	合计		60,000.00	25,076.86

三、关联交易主要内容、定价政策和定价依据
公司及控股子公司已就上述关联交易与关联公司签署了关联交易协议。
根据公司《关联交易管理办法》规定，本公司关联交易的定价原则为：
1、关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价格的，按照协议价定价；
2、交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相应的关联交易协议中予以明确；
3、本办法所称的市场价是指以不偏离市场独立第三方的价格或收费标准为准确定的商品或劳务的价格及费率；
4、本办法所称的成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率；
5、本办法所称的协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。
四、关联交易目的和交易对上市公司的影响
上述关联交易均为公司正常经营所需。公司与上述关联人进行的关联交易，严格遵循“公开、公平、公正”的市场交易原则及关联交易定价原则，价格公允，符合公司生产经营实际情况，对公司降低成本，开拓市场起到了积极作用。没有损害公司和股东权益情形，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因此类交易而对关联人形成依赖。上述关联交易对公司未来的财务状况和经营成果将产生积极的影响。
五、关联交易的实施及事后报告程序
公司发生关联交易的金额或当年累计金额不超过各项预算总额，可由公司董事会组织实施，不再另行逐笔报董事会和股东大会批准；如发生关联交易的金额或当年累计金额超过各项预算总额，需报公司董事会和股东大会批准，并依法进行披露。
六、独立董事意见
公司的独立董事对公司及控股子公司2011年度日常关联交易事项进行了事前审核，独立董事发表意见如下：
公司及控股子公司与关联方发生的日常关联交易系公司及控股子公司正常生产经营所需，对公司及控股子公司降低销售成本，开拓市场起到了积极作用。上述关联交易遵守了客观、公正、公平的交易原则，不存在损害公司及其他中小股东利益的行为。
七、备查文件目录
1、公司第四届董事会第十六次会议决议
2、独立董事相关事项独立意见
3、公司第四届监事会第九次会议决议
4、公司及控股子公司就上述关联交易与关联公司签署的关联交易协议
特此公告。

山东太阳纸业股份有限公司
董 事 会
二〇一一年四