山东太阳纸业股份有限公司

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2012-014

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网.投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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)李辉声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	太阳纸业
股票代码	002078
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈昭军	庞福成
联系地址	山东省兖州市友谊路1号	山东省兖州市友谊路1号
电话	0537-7928715	0537-7928762
传真	0537-7928762	0537-7928762
电子信箱	sunpaperhzg@163.com	pfc9697@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	8,762,342,978.49	8,037,044,178.98	9.02%	5,960,730,497.54
营业利润(元)	353,084,976.85	862,099,050.64	-59.04%	707,932,629.65
利润总额(元)	617,923,117.58	903,661,382.63	-31.62%	644,385,628.65
归属于上市公司股东的净利润(元)	499,327,975.97	636,379,332.95	-21.54%	478,824,331.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	259,213,893.87	613,963,962.08	-57.78%	457,184,265.44
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,061,845,662.94	1,258,542,059.43	-15.63%	492,861,712.99
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	15,187,762,579.44	11,595,607,686.31	30.98%	9,278,759,015.08
负债总额(元)	10,660,080,274.72	7,374,311,164.45	44.56%	5,601,111,821.32
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,883,088,985.79	3,548,492,357.72	9.43%	2,994,641,754.72
总股本(股)	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00	0.00%	502,405,197.00

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.50	0.63	-20.63%	0.48
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.63	-20.63%	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.26	0.61	-57.38%	0.45
加权平均净资产收益率(%)	13.39%	19.47%	-6.08%	17.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.95%	18.79%	-11.84%	16.33%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.06	1.25	-15.20%	0.98
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.86	3.53	9.35%	5.96
资产负债率(%)	70.19%	63.60%	6.59%	60.36%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	83,916,278.13		3,914,204.12	14,609,138.90
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	126,117,598.29		40,967,199.96	12,908,899.98
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投单位可辨认净资产公允价值产生的收益	55,632,714.50		0.00	0.00
债务重组损益	-2,928,301.77		0.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	14,011,963.04		-15,125,714.84	-7,238,906.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,099,851.58		-3,240,422.82	-3,559,979.65
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00		0.00	5,643,390.71
所得税影响额	-18,946,739.09		-5,954,442.80	-2,471,738.42
少数股东权益影响额	-19,789,282.58		1,854,547.25	1,749,261.84
合计	240,114,082.10	-	22,415,370.87	21,640,066.40

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	54,897	本年度报告公布日前一个月末股东总数	56,653

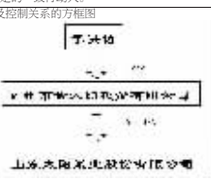
前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
兖州市金太阳投资有限公司	境内非国有法人	67.51%	678,388,236	678,388,236	236,420,000
兖州市东方投资有限公司	境内非国有法人	1.98%	19,876,240	0	0
兖州市旭东浆纸销售有限公司	境内非国有法人	1.68%	16,831,638	0	0
博时价值增长证券投资基金	境内非国有法人	0.87%	8,778,364	0	0
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	境内非国有法人	0.51%	5,174,000	0	0
平安信托有限责任公司-新价值成长一期	境内非国有法人	0.46%	4,633,609	0	0
兖州市阳光纸制品有限公司	境内非国有法人	0.45%	4,495,015	0	0
兖州市天阳再生资源回收有限公司	境内非国有法人	0.43%	4,338,302	0	0
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	0.37%	3,686,416	0	0
挪威中央银行	境外法人	0.30%	3,062,078	0	0

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
兖州市东方投资有限公司	19,876,240	人民币普通股
兖州市旭东浆纸销售有限公司	16,831,638	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	8,778,364	人民币普通股
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	5,174,000	人民币普通股
平安信托有限责任公司-新价值成长一期	4,633,609	人民币普通股
兖州市阳光纸制品有限公司	4,495,015	人民币普通股
兖州市天阳再生资源回收有限公司	4,338,302	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	3,686,416	人民币普通股
挪威中央银行	3,062,078	人民币普通股
中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001深	2,999,960	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,博时价值增长证券投资基金和博时价值增长贰号证券投资基金同属博时基金管理有限公司;其他股东之间未知是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

报告期内公司经营情况的回顾

在外部经济形势复杂多变、困难挑战交织叠加的多种不利因素下,在公司董事会的领导下,公司经营层积极应对,适时调整经营策略和发展方向,实施了多项改革创新,公司各项工作都取得了新进展。

2011年度,公司申请国家发明专利18项,实用新型专利34项,获得各项科研奖励经费600余万元;2011年,公司国家级企业技术中心挂牌启用,形成博士后科研工作站、院士工作站等高端的科研开发平台。

以市场为导向,不断开发适应市场和用户需求的新产品。分别在铜版纸、未涂布文化用纸、工业原纸等研发出30余种新产品,拓宽了产品系列,丰富了产品结构,“高精特、差异化”的竞争优势更加明显,大大增强了市场竞争力。

继续加快原料结构调整和产品结构调整,近先后淘汰了麦草浆和废纸浆,通过对原料结构的调整,推动了产品结构的调整,使公司产品向高档次、高附加值的方向发展。现有化学浆线进行技术升级改造暨转产溶解浆的改造工作实施顺利。公司已经成功生产出高质量的溶解浆,目前公司已经成为是国内重要的溶解浆供应商,是全球首家掌握预水解连蒸溶解浆生产技术的企业。

公司继续深化管理创新、强化基础管控、推进精益运营、提升管理效能,以降本增效、精细管理为重点,继续推进“三大生命”工程,着力抓好风险控制,取得显著成效。

对公司未来发展的展望

2011年我国造纸行业总体发展呈放缓趋势,由于受到原料价格波动、行业产能集中释放、国内外消费市场相对疲软等因素影响,造纸行业虽然在投资、生产方面实现了较快的增长,但效益增幅远低于产值增幅,行业整体运行质量明显下降。

目前,我国造纸行业能源及资源性原材料供求矛盾更加突出,行业周期性波动加剧,部分纸种出现阶段性产能过剩;结合近两年的行业发展数据,造纸行业资产和产值的快速增长,但行业利润增速缓慢,投资与回报的巨大反差表明中国造纸制浆行业正经历从进入到结构调整、技术升级和淘汰落后产能的关键时期。

2012年1月,国家发改委、工信部、国家林业局联合印发《造纸工业发展“十二五”规划》,明确指出:控制总量、促进集中、优化原料、节能减排”的大方向,中国造纸行业“十二五”规划对我国造纸行业的健康发展具有较为深远的战略意义。从我国造纸制浆行业的发展现状和发展前景来看,中国造纸行业“十二五”规划是一个比较务实的国家宏观调控规划。“十二五”规划大大提高了我国造纸行业的进入门槛,国内中小型造纸企业的生存空间越来越小。近年来其经营情况仍延续着2008年以来的颓势,大部分出现产品积压和亏损的情况,通过国家的宏观调控和市场的优胜劣汰,我们国家的龙头造纸企业将会从中受益;造纸行业“十二五”规划的出台,对我国造纸业提出优化产业结构、产品结构和企业组织结构的要求,通过提升改造、淘汰落后产能、增强新产品开发能力和品牌创建能力,把生态环境与节能减排提到了更加重要的位置。造纸行业将迎来大升级、大调整的关键时期;造纸行业“十二五”规划重点强调我国造纸业和资源、环境的依存关系,随着国家对造纸行业环保门槛的不断提高,将大幅提升企业运行成本,有利于加快落后产能的淘汰,促进转型升级,努力向低能耗、低污染的行业模式发展,这又给具有比较优势的大型造纸企业带来了发展机遇。

公司发展战略和2012年经营计划

公司今年工作总体思路:继续深化实施“一个中心,两个加快”的发展战略,扎实推进“安全、质量、环保”三大生命工程,努力抓好成本优化、品牌经营、信息化、精细化管理四大重点工作,着力构建资源节约型、环境友好型、科技创新型企业,打造业内最具成长性的一流造纸公司。

国际金融危机的深层次影响仍在持续,世界经济的不稳定性和不确定性仍然存在。同时,企业的管理费用、财务费用增加、人工等成本上升,行业同质化严重、阶段性结构性的产能过剩,给公司带来严峻的挑战和困难。公司将在危机中变化、在变化中转型,在转型中成长。

2012年实施的四大经营战略:1、实施成本优化战略。2012年形势依然严峻,在降成本上下功夫,把成本降下来,是公司战胜困难的有力保障。2、实施品牌经营战略。今年,公司将在降成本保质量的同时,抓好品牌经营,把品牌战略做好,维护好品牌形象。3、实施信息化战略。要整合已有的信息资源,对相关业务流程进行梳理规范,增加内部控制点,优化市场链和供应链,堵塞漏洞,降低运营风险。4、实施精细化管理战略。继续深化实施精细化管理战略,制定标准、加强培训、严格考核、提档升级,提升公司的管理水平。

公司在报告期内重点项目完成情况和2012年公司重点实施的项目情况

1、公司30万吨高松厚度纯质纸项目

公司30万吨高松厚度纯质纸项目(24号纸机)于2011年7月份进入纸机调试阶段并于当月底正式投产,纸机的设计幅宽为7280 mm,设计车速为1800 m/min,自正式投产以来,该纸机运行正常,产品质量稳步提升。由于24号纸机在设计和安装过程中增加了机内涂布设备,该纸机完全可以生产出高质量的低定量涂布文化用纸。通过公司对设备的不断优化,到2011年11月份已成功生产64g-120g的A2、A3类低定量涂布文化用纸,其产品不仅被国内市场和客户接受,而且成功打入国际低定量的涂布纸市场。

作为24号纸机的配套项目公司子公司兖州合利纸业有限公司化学纸浆技术改造项目已于2011年8月份正式投产并生产出合格的化学机械木浆,本次技改项目将新增10-12万吨化机浆,纸浆主要供给公司24号纸机。

2、化学浆技改暨转产溶解浆项目

公司化学浆技改转产溶解浆项目已于2011年10月份投产,公司对现有化学浆线进行技术升级改造暨转产溶解浆的改造项目取得圆满成功,公司已经成功生产出高质量的溶解浆,目前公司已经成为是国内重要的溶解浆供应商,是全球首家掌握预水解连蒸溶解浆生产技术的企业。2012年,公司溶解浆项目将做好以下几个方面的工作:

①提高设备运行的稳定性,在保证产品质量的同时提高生产能力;

②做好高端溶解浆的研发和试产工作,主要方向是天丝、醋酸纤维用浆的研发和开发和试产;

③做好溶解浆产业链上的其他高附加值产品的研发和试产工作。

3、太阳纸业控股老挝有限责任公司暨老挝林浆纸一体化项目

2011年以来,老挝林浆纸一体化项目工作进展顺利,取地开发,育苗造林,浆厂建设等各项工作都取得了较好的发展,为林浆纸一体化项目发展奠定了良好的基础。

30万吨化学浆项目在2011年完成了工厂场地的整平工作,陆续开工建设了职工公寓、食堂等配套生活设施。

30万吨化学浆项目公司计划在2012年上半年实现土建工作的全面开始,并选择合格的承包商有计划开始重点区域如碱炉、生物质炉和制浆的安装工作;2012年下半年全面开始该项目的设备安装工作,公司预计该项目将于2013年四季度投入试运营。

4、公司在广西壮族自治区建设年产9.8万吨浆粕和粘胶短纤维一体化项目

2011年3月8日,公司2011年第一次临时股东大会审议通过《关于在广西壮族自治区成立全资子公司的议案》。

2011年4月19日,广西壮族自治区防城港市工商行政管理局核准颁发了广西太阳纤维有限公司营业执照,主要从事浆粕、粘胶短纤维的研发、生产、销售项目等建。

截止目前,该项目处于项目申报审批阶段。

5、公司废水治理节能减排及资源化工程和公司造纸固废综合利用及余热发电项目

2010年10月25日公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于投资建设废水治理节能减排及资源化工程的议案》,该项目已于2011年10月正式投入运行。

2010年10月25日公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于投资建设造纸固废综合利用及余热发电项目的议案》,该项目已于2011年8月底实现并网发电。

6、公司合作公司山东万国太阳食品包装材料有限公司项目暨26号纸机项目

公司2010年7月5日召开的第四届董事会第十次会议和7月23日召开的2010年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司拟与国际纸业(亚洲)有限公司合作投资建设食品包装卡纸项目的的议案》。

2011年4月19日公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于40万吨食品包装卡纸项目变更中方投资主体的议案》。公司拟以全资子公司太阳有限作为新设公司的中方合作方,并同意太阳有限以其拥有的土地使用权作为合作条件与国际纸业(亚洲)有限公司《以其全资子公司 冶作投资建设食品包装卡纸项目。新设公司山东万国太阳食品包装材料有限公司现已经完成40万吨食品包装卡纸项目生效所需的审批程序和工商登记工作并于2011年12月5日取得营业执照。

公司于2011年7月15日披露了《关于子公司太阳纸业有限公司淘汰部分落后产能的公告》,太阳有限将通过淘汰落后产能的方式整理出合作土地与山东万国太阳食品包装材料有限公司合作投资建设食品包装卡纸项目。

26号机项目的顺利开建,26号机是公司与美国国际纸业合作的重要延伸,也是公司走高端产品路线的重要一步,将为公司的后期发展注入持续的动力。

合作公司的26号纸机将由公司控股子公司兖州中天纸业有限公司负责项目的建设和管理服务。依据兖州中天纸业有限公司与山东万国太阳食品包装材料有限公司双方签署的《M26项目建设及管理合同》,如果26号纸机暨40万吨食品包装卡纸项目进展顺利并提前投入运营并到达设计车速,山东万国太阳食品包装材料有限公司在支付兖州中天纸业有限公司人民币3,500万元固定管理服务费用的同时,另外将预计支付兖州中天纸业有限公司不超过人民币6,500万元的奖励资金。

目前,26号纸机已经进入设备安装阶段,预计该项目最快将于2012年三季度投产试车。

公司未来发展的资金需求及资金来源情况

2012年,公司在维持和拓展业务以及完成在建投资项目时,会增加对流动资金以及固定资产投入资金的需求。公司将根据经营发展的需要,进行合理的财务规划,灵活运用银行融资、资本市场融资等多种方式,以保证公司未来发展所需的资金。公司将采取有效措施保证资金供应:

1.在生产建设的各个环节充分挖掘,如继续保持公司行业较高的固定资产投入产出比、短期投产期的低时间成本、较高的高品质产品毛利率水平、超前的技术领先优势及准确的市场定位等,为公司带来可观的盈利回报。

2.拓宽销售渠道,加大公司产品出口的营销力度,适时调整销售策略,加快回款速度,减少存货资周转周期,避免不必要的资金占用现象。

3.加强公司内部管理,特别是资金及成本管理能力,提高资金利用效率。

4.灵活运用金融工具,充分利用信贷等措施筹集资金。

对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素和对策措施

公司已通过国际化战略建立了全球范围的原材料供应渠道,解决未来的原材料供应难题;通过在公司本部投资建设自制浆项目和在老挝实施林浆纸一体化项目,不断提升原料自给率;长期以来与国内外多家纸浆经销商建立的稳定战略合作关系,降低进口木浆采购的成本和风险。综合来看,在原材料的后续供应及保障方面,公司的措施已经日趋完备。但因国际浆价受供求以及汇率等影响波动幅度难以准确把握,且公司目前对进口木浆存在相当数量的需求,故在公司自制浆产能未提升至理想规模之前,不可避免地与行业内其他企业一样存在吨纸毛利风险。

面临激烈的市场竞争,公司将一如既往地把握两方面决策,一是实现投资收益最大化,保持公司在管理经验和技术创新等方面于投资过程中成熟应用的优势,在保障产品高质量的前提下实现最高的投入产出比;二是坚持走高、精、特、差异化竞争的产品路线,紧紧把握行业景气度趋势,利用精准和前瞻的市场定位适时优化产品结构,不断提高主打产品毛利率水平。在面临行业结构性产能过剩和替代危机凸显、供需关系易受宏观经济波动的风险之下,公司两方面决策并驾齐驱,将使公司具有灵活调整、领先定位、成本控制的较大优势,实现产能跨越式增长。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
浆及纸制品	804,277.06	678,094.40	15.69%	9.96%	14.97%	-3.67%
电及蒸汽	61,687.48	51,120.96	17.13%	4.50%	0.30%	3.47%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
非涂布文化用纸	344,158.70	286,094.38	16.87%	13.90%	13.29%	0.45%
涂布包装纸板	113,840.26	102,353.83	10.09%	-13.75%	-7.27%	-6.28%
铜版纸	260,977.21	222,853.91	14.61%	18.25%	31.72%	-8.73%
电及蒸汽	61,687.48	51,120.96	17.13%	4.50%	0.30%	3.47%
化机浆	75,014.27	57,522.66	23.32%	-2.10%	-0.33%	-1.36%
溶解浆	10,286.64	9,269.61	9.89%			

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期内发生重大变化原因:

1)营业税金及附加本期发生数为23,391,325.92元,比上年数增加222.76%,主要原因是本集团部分外商投资的子公司自2010年12月1日起缴纳城市维护建设税和教育费附加所致。

2)财务费用本期发生数为600,645,374.82元,比上年数增加95.43%,主要原因是本年公司银行借款额增加及利率提高所致。

3)资产减值损失本期发生数为92,440,616.20元,比上年数增加113.27%,主要原因是由于本年计存货跌价准备较大所致。

4)公允价值变动收益本期发生数为4,876,603.80元,比上年数增加132.69%,主要原因是远年结汇业务到期,以前年度公允价值变动损益转回。

5)营业外收入本期发生数为277,743,364.98元,比上年数增加447.94%,主要原因是本年政府补助增加,子公司太阳纸业有限公司对山东万国太阳食品包装材料有限公司出资土地处置收益及初始投资成本与投资时应享有该公司净资产份额的差额所致。

6)营业外支出本期发生数为12,905,224.25元,比上年数增加41.41%,主要原因是资产处置损失增加所致。

7)所得税费用本期发生数为55,138,473.95元,比上年数减少63.52%,主要原因是公司本年利润总额减少使当期所得税减少及递延所得税资产增加所致。

§6 财务报告

6.1 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

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 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

本期公司在广西设立全资子公司广西太阳纤维有限公司,注册资本200.00万元;在香港设立全资子公司太阳纸业(香港)有限公司,注册资本50.00万美元。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

√ 适用 □ 不适用

2012年1-3月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润			
	净利润同比下降50%以上			
2012年1-3月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为:	75.00%	~~	90.00%
2011年1-3月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润(元)	200,286,255.58		
业绩变动的原因说明	1.受到造纸行业景气度低迷影响,公司一季度产品销售价格徘徊在低位,总体毛利率下降,尽管公司产品销量变化不大,但利润受到了影响,从而导致利润下降。 2.公司2011年一季度归属于上市公司股东的净利润为20,029万元,计入当期损益的政府补助达到7,546万元,而今年一季度收到的政府补助比去年同期减少,从而导致利润减少较大。 3.公司当期贷款基数高于去年同期较大,2011年上半年项目还在等建期,部分财务费用已进行资本化,项目在第四季度相继投入使用,而当期与去年同期相比,利息支出部分在当期进入了费用化,财务费用的增加导致当期利润下降较多。			

山东太阳纸业股份有限公司

董事长:李洪信

二〇一二年四月二十五日

证券代码:002078 证券简称:太阳纸业 公告编号:2012-015

山东太阳纸业股份有限公司第四届董事会第二十三次会议决议公告

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。

公司股票复牌提示:

山东太阳纸业股份有限公司(以下简称“公司”)股票因重大事项于2012年4月23日开市起停牌,现本次董事会决议公告日即2012年4月25日开市起即复牌。

一、董事会会议召开情况

公司第四届董事会第二十三次会议于2012年4月12日以电话、电子邮件和传真形式发出通知,于2012年4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。

二、董事会会议审议情况

与会董事对本次会议审议的全部议案进行审核,并以记名投票表决的方式,进行了审议表决:

1、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2011年度总经理工作报告》。

2、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2011年度董事会工作报告》。第四届董事会独立董事曹春晨先生、王晨明女士、刘学恩先生分别向董事会提交了《独立董事2011年度述职报告》,并将在公司2011年度股东大会上述职。独立董事的述职报告全文刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

3、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2011年年度报告全文及其摘要》。

《2011年年度报告》全文刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。《2011年年度报告摘要》详见刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(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2012-014。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

4、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2011年度财务决算报告》。

《2011年度财务决算报告》刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

5、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2011年度利润分配预案》。

经中瑞岳华会计师事务所有限公司对公司2011年度的经营情况进行审计(审计报告:中瑞岳华审字[2012]第4784号),公司2011年度净利润446,384,064.85元按照10%的比例提取法定盈余公积44,638,406.49元后,可供股东分配的净利润为401,745,658.36元,加上以往年度未分配利润939,149,709.44元,可供股东分配的利润合计为1,340,895,367.80元。以2011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1.00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交。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

6、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2011年度公司内部控制自我评价报告》。

《2011年度公司内控制度自我评价报告》刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

7、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《2011年度公司社会责任报告》。

《2011年度公司社会责任报告》刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

8、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2012年度公司审计机构的议案》。

中瑞岳华会计师事务所有限公司在工作中能认真负责,勤勉尽职,严格依据现行法律法规对公司进行审计,熟悉公司业务,表现出较高的专业水平。公司拟在2012年度继续聘用该机构为公司审计机构,聘期一年。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

9、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》。

《董事会审计委员会有关会计师事务所相关事项的说明》刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

10、会议逐项审议通过了《关于公司及控股子公司2012年度日常关联交易额度及协议的议案》。

1)会议以5票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了关于与山东圣德国际酒店有限公司的关联交易额度及协议的议案。关联董事李洪信、白懋林回避了该议案的表决。

2)会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了关于与上海东升新材料有限公司关联交易额度及协议的议案。

3)会议以6票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了关于与万国纸业太阳白卡纸有限公司关联交易额度及协议的议案。关联董事李洪信先生回避了该议案的表决。

4)会议以6票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了关于与山东国际纸业太阳纸板有限公司关联交易额度及协议的议案。关联董事李洪信先生回避了该议案的表决。

5)会议以6票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了关于与山东万国太阳食品包装材料有限公司关联交易额度及协议的议案。关联董事李洪信先生回避了该议案的表决。

本议案详见2012年4月25日刊登在巨潮资讯网(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2012-016。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

11、会议以4票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于公司首期股权激励计划激励对象第三个行权期可行权的议案》。

因白懋林、张文、刘泽华等3名董事属于公司激励计划的受益人,已回避表决,其余4名董事参与表决。

根据公司《首期股票期权激励计划》(以下简称“激励计划”)的规定,《激励计划》第三个行权期为:2011年8月25日至2012年8月25日;可行权额度上限为获授股票期权总额的25%。公司首期股权激励计划第三个行权期行权条件满足,即对应的第三个行权期可行权股票期权为770.70万份。

本议案详见2012年4月25日刊登在巨潮资讯网(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2012-017。

12、会议以4票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于公司首期股权激励计划第四个行权期激励对象股票期权作废的议案》。

因白懋林、张文、刘泽华等3名董事属于公司激励计划的受益人,已回避表决,其余4名董事参与表决。

根据《激励计划》的规定,《激励计划》第四个行权期为:2012年8月25日至2013年8月25日;可行权额度上限为获授股票期权总额的30%。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,则该期对应部分股票期权作废。公司董事会终止了公司《激励计划》第四个行权期行权,当期公司激励对象对应的924.84万份股票期权作废。

本议案详见2012年4月25日刊登在巨潮资讯网(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2012-017。

13、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于为全资子公司太阳纸业(香港)有限公司提供内保外贷的议案》。

该议案详见同日刊登在《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的公告,公告编号为2012-019号。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

14、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》。

公司根据发展规划和生产经营的实际情况,计划非公开发行A股股票募集资金。根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定,经结合公司实际情况与上述法律法规及部门规章逐项核对后,认为公司符合非公开发行股票条件的规定。

本议案需提交公司2011年度股东大会审议。

15、会议逐项审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》。

公司董事会逐项表决通过了《关于公司2012年非公开发行A股股票方案的议案》。关联董事李洪信、白懋林已回避表决。本次非公开发行A股股票方案如下:

1)发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票类型为境内上市人民币普通股(A股),每股面值人民币1.00元。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

2)发行股票的数量

本次非公开发行的股票数量为145,189,606股(发行完成后,公司总股本将由1,004,810,394股变更为1,150,000,000股)。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权事项,本次发行数量将进行相应调整。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

3)发行股票的方式

本次发行采取全部向单一特定对象非公开发行的方式,在中国证监会核准之日起6个月内择机发行。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

4)发行对象和认购方式

本次非公开发行通过向单一特定对象兖州市金太阳投资有限公司非公开发行股票的方式进行,兖州市金太阳投资有限公司认购本次全部非公开发行股份145,189,606股,全部以现金方式认购。公司与兖州市金太阳投资有限公司签订了附条件生效的股份认购协议。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

5)发行股票定价基准日、发行价格及定价方式

本次非公开发行以公司第四届董事会第二十三次会议决议公告之日为定价基准日,在定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%,即6.34元/股的基础上上浮10.41%,以7元/股作为发行价格。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、派息等除权、除息事项,本次发行价格将进行相应调整。

其中,定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

6)本次非公开发行股票的限售期

兖州市金太阳投资有限公司认购本次非公开发行的股票自发行结束之日起,三十六个月内不得转让。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

7)本次非公开发行股票前公司的滚存未分配利润安排

本次发行完成后,发行前的滚存未分配利润将由公司股东按照发行后的股份比例共享。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

8)上市地点

本次非公开发行股票在限售期结束后,将在深圳证券交易所上市交易。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

9)本次非公开发行股票募集资金数额及用途

本次非公开发行股票募集资金总额为不超过10.20亿元。扣除发行费用后的募集资金净额将用于增加公司的自有资金,满足公司未来各项业务发展的资金需求。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

10)本次非公开发行股票决议有效期

自股东大会审议通过本次非公开发行议案之日起12个月内有效。

同意票5票,反对票0票,弃权票0票。

公司本次发行方案详见同日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票预案》。

本议案须经公司2011年度股东大会审议通过,并报中国证券监督管理委员会审核,最终以中国证监会核准的方案为准。

16、会议以5票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》。关联董事李洪信、白懋林已回避表决。

本议案须经公司2011年度股东大会审议通过,并报中国证券监督管理委员会核准后实施。《山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票预案》刊登在2012年4月25日的巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

17、会议以7票赞成,0票反对,0票弃权的结果审议通过了《关于前次募集资金使用情况报告的议案》。

中瑞岳华会计师事务所有限公司对公司《前次募集资金使用情况报告》进行了鉴证,并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》(中瑞岳华专审字[2012