

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

公告编号：2017-022

# 山东太阳纸业股份有限公司 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以总股本 2,535,855,238.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	太阳纸业	股票代码	002078
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	庞传顺（曾用名：庞福成）	王涛	
办公地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	
电话	0537-7928715	0537-7928715	
电子信箱	pangfucheng@sunpaper.cn	wangtao@sunpaper.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### 公司主营业务情况

公司主营从事机制纸、纸制品、木浆、纸板的生产和销售。

近年来，公司按照暨定的“四三三”发展规划，稳步实施太阳纸业的“调结构、转方式”，报告期内，规划中的三大产业（产业用纸、生物质新材料、快速消费品）已经初具雏形。太阳纸业依托“四三三”发展战略对公司生产的产品进行结构化的调整，主要产品如下：

纸产品方面：包括非涂布文化用纸、铜版纸、牛皮箱板纸、淋膜原纸、静电复印纸、工业原纸等；

生物质新材料方面：包括溶解浆、木糖（醇）等；

快消品类产品方面：包括生活用纸、儿童纸尿裤等。

产品产能方面：2017年，公司的浆纸年生产能力将达到452万吨，其中铜版纸90万吨、非涂布文化用纸100万吨、溶解浆50万吨、化机浆70万吨、生活用纸12万吨、牛皮箱板纸80万吨、淋膜原纸30万吨、静电复印纸10万吨、工业原纸10万吨等。

报告期内，公司邹城年产35万吨天然纤维素项目的全面达产，公司成为目前中国最大、世界第三的溶解浆供应商；公司30万吨轻型纸改扩建项目于2015年9月份投产，在2016年完全达产，使公司非涂布文化用纸生产能力超过100万吨，进一步提升了公司在该领域的市场占有率；报告期内，公司子公司山东太阳生活用纸有限公司与日本制纸Crecia股份公司签署纸尿裤生意战略合作伙伴协议。公司正式在中国市场推出Suyappy（舒芽奇）系列儿童纸尿裤，Suyappy（舒芽奇）品牌及相关知识产权均属于太阳纸业。

2016年下半年以来，我国造纸制浆行业保持了较好的发展态势，行业内主要的纸、浆产品基本都处于恢复性增长阶段。公司受益于主要产品市场景气度的稳步提升，加之公司持续进行产品结构调整及新产品品类开拓，不断适应市场需求，同时发挥规模优势积极进行成本管控，公司在2016年度的经营业绩获得较大提升。

2016年度，公司实现营业收入144.55亿元，同比增长33.54%；归属于上市公司股东的净利润为10.57亿元，同比增长58.52%；公司的资产总额为201.94亿元，比期初增加4.76亿元，增长2.42%；年末资产负债率为58.70%，比去年同期下降3.80%。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

### 公司所处行业相关情况

公司所处行业为造纸行业，经过30多年的发展，公司已经发展成为国内重要的综合性纸、浆产品供应商，公司主要产品在国内市场占据重要位置，相关产品生产规模位居行业前列。我国造纸行业的发展运行情况如下：

#### （1）2016年我国造纸行业生产和市场总体走势

根据当前国际、国内宏观经济形势，结合造纸工业生产和纸张市场走势分析，2016年国内造纸工业生产和市场总体态势：

1) 我国造纸行业在2016年总体生产运行整体情况基本保持平稳态势，产销基本保持平衡；但大中小型企业的生产运行情况越来越分化，总体来说，大中型企业生产运行基本正常、良好，部分中小型企业生产运行困难增多。2016年全年纸及纸板生产量和表观消费量将会略有增长，但增长幅度不会很大。

2) 产品市场继续分化，市场价格有涨有落。产品集中度较高的产品，市场信心恢复较快，产品价格2016年有所提高，而产品集中度较差的产品，市场竞争和产品价格战还是较为激烈。

3) 2016年，我国造纸行业主营业务收入及利税利润等主要经济指标完成情况将好于上年，鉴于产品生产成本的波动及需求端增长乏力等因素的影响，我国造纸行业在2016年度总体尚未完全走出困境，市场信心仍需恢复。

4) 造纸制浆行业属资金密集型产业，2016年度，企业负债目前仍然较高，由于多数产品市场价位相对低迷，企业盈利空间收窄，加上部分银行等金融部门对造纸行业认识等问题，使得部分企业资金链收紧，生产运行困难的企业增多。

5) 由于今年国内纸及纸板生产总量增加，而原生浆生产量又在减少，必然会形成全年商品纸浆和废纸原料进口量增长

局面。

6) 由于电子媒体的发展及其对平面媒体的冲击,使得传统书写印刷类用纸品种需求增长放缓,尤其是报刊新闻用纸下降幅度明显,生产量将会继续降低。

7) 2016年,由于燃煤及运输费用上涨,汇率变化等因素,行业内企业生产成本整体上升,尤其对过去依靠公路运输又超载超限的企业,会因运费问题而影响销售。

8) 由于经济发展需求的拉动,加上网购和新兴物流兴起,今年国内包装用纸及纸板的生产和消费量会增长。

(2) 2017年国内造纸工业生产和市场总体态势

1) 由于2017年国家会继续奉行积极、稳健的财政政策,会推动经济持续稳定发展,作为配套行业的造纸产业生产和消费同时也会受到拉动。因此,我们认为2017年国内制浆造纸及纸制品行业生产和消费将会延续2016年的态势,生产和消费总量会有小幅增长,行业生产和运行整体将继续保持平稳。

2) 但随着产业结构的调整和市场需求的拉动,2017年,国内纸张产品市场竞争虽然存在,但更会趋向平淡,多数产品市场需求会呈现逐步回升态势,产品价格总体水平表现会好于2016年度。

3) 通过近年来的产业结构调整和市场洗礼,行业内部分产品产能存在的阶段性、结构性过剩问题会得到一定改善,多数产品正在形成新的市场平衡。

4) 互联网在行业中会得到更多的应用,尤其在生产和营销模式上会不断创新。企业通过信息化、大数据、智能化实现产、供、销最优配置,向客户提供快速便捷、质优价低的服务。

5) 由于市场需求变化和市场竞争等因素,及各生产企业基础情况差异,预计2017年行业内企业分化问题还会继续,并且可能会加重和扩大。部分负债高的企业会因现金流和融资方面问题处境艰难,有的将会被迫停产退出。

6) 由于部分地区对造纸产业的结构、政策性调整力度加大,会改变一些原有的区域产品结构和区域供给形势,形成新的竞争态势。

7) “绿色造纸”理念在行业已基本形成共识。经过多年努力,行业整体形象已有所提高,环保问题已得到改善,成绩斐然,但压力仍然较大。随着环保政策和制度更加严格、系统、完善,会倒逼企业加大投入,而抬高生产成本。

8) 2017年,随着排污许可证制度在造纸行业全面实施,加上环保系统目前正在进行的管理体制改革,环保政策会更加趋严,将会进一步提升造纸行业的准入门槛,彻底淘汰劣势造纸企业,有利于优秀造纸公司的发展。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位:人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	14,455,491,144.90	10,825,123,852.75	33.54%	10,457,882,049.10
归属于上市公司股东的净利润	1,056,761,818.09	666,655,393.13	58.52%	468,814,566.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,044,537,367.47	742,755,954.48	40.63%	456,902,390.79
经营活动产生的现金流量净额	2,815,803,428.09	685,429,314.18	310.81%	2,608,087,577.11
基本每股收益(元/股)	0.42	0.27	55.56%	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.27	55.56%	0.19

加权平均净资产收益率	14.12%	10.34%	3.78%	8.94%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	20,194,190,156.80	19,717,853,492.20	2.42%	16,293,255,201.72
归属于上市公司股东的净资产	7,963,352,648.01	6,985,960,997.40	13.99%	5,421,298,817.57

## (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,892,916,603.90	3,666,667,412.69	3,641,134,089.60	4,254,773,038.71
归属于上市公司股东的净利润	141,858,394.40	210,706,760.93	304,658,161.94	399,538,500.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	138,284,527.26	208,916,479.69	303,390,110.34	393,946,250.18
经营活动产生的现金流量净额	428,423,178.95	1,112,513,695.24	674,320,728.37	600,545,825.53

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

## 4、股本及股东情况

### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

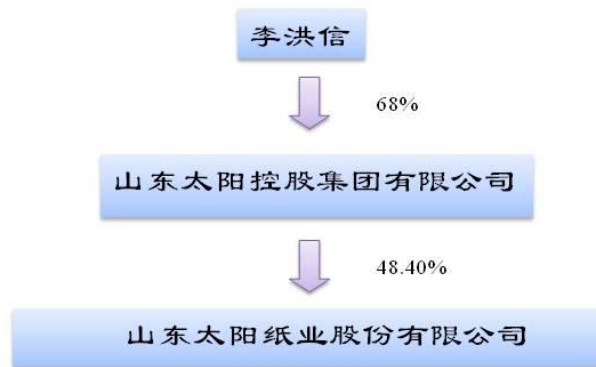
报告期末普通股股东总数	74,370	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	70,919	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
山东太阳控股集团有限公司	境内非国有法人	48.40%	1,227,355,684	0	质押	733,000,000	
宁波梅山保税港区复星瑞哲泰富投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.49%	190,000,000	0			
招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置混合型证券投资基金	其他	1.09%	27,615,766	0			
全国社保基金四一三组合	其他	1.03%	26,202,820	0			
全国社保基金四一八组合	其他	0.92%	23,418,531	0			
兵工财务有限责任公司	国有法人	0.92%	23,314,413	0			
平安资产－邮储银行－如意 10 号资产管理产品	其他	0.83%	21,000,097	0			
中国建设银行－华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	0.63%	16,055,792	0			
华泰资产管理有限公司－策略投资产品	其他	0.62%	15,809,523	0			
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－一个险分红	其他	0.49%	12,385,341	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，未知股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额 (万元)	利率
山东太阳纸业股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期)	16 太阳 01	112371	2019 年 03 月 31 日	100,000	4.70%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

债券信用等级: AA

发行主体长期信用等级: AA

评级展望: 稳定

披露索引：《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》于2016年6月14日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

### （3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	58.70%	62.50%	-3.80%
EBITDA 全部债务比	24.17%	18.62%	5.55%
利息保障倍数	3.71	2.78	33.45%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

2016年度，国内经济稳中向好，供给侧结构性改革取得明显效果，造纸行业也受益匪浅，转型升级、结构调整、科技创新、淘汰落后产能等一系列举措，正在重塑行业新秩序。在这样的大环境下，太阳纸业始终坚持“崇信尚新，守正出奇”的企业精神，按照“四三三”的战略要求，不断加快转型升级，推进创新研发，努力为人们提供更加差异化、高档化、贴近市场的好产品，取得了非常优异的成绩。报告期内，公司重点做了以下工作：

#### （一）克服严峻挑战，实现了公司平稳健康发展。

2016年度，公司实现营业收入144.55亿元，同比增长33.54%；归属于上市公司股东的净利润为10.57亿元，同比增长58.52%；公司的资产总额为201.94亿元，比期初增加4.76亿元，增长2.42%；年末资产负债率为58.70%，比去年同期下降3.80%。圆满完成了年度经营任务。

#### （二）坚持创新驱动，增强了公司核心竞争优势。

创新是企业发展的第一动力，在供给侧改革的大环境下，公司坚持“守正出奇”“改善就是创新”“换个方向争第一”“双手改变命运”的发展理念，努力在多个方面创新突破，取得了丰硕成果。研发出柔白双胶、高松厚度面碱淋膜原纸、无荧光烟包铜版纸、高松厚度铜版纸、液晶玻璃衬纸、白牛皮纸、水转印原纸等一批适销对路的新产品，得到了市场的广泛认可；轻型文化纸的高灰分、白泥的循环利用取得了非常好的效果；溶解浆水解液木糖研发列入国家“十三五”科技支撑计划；2016年度，公司获得省科技进步二等奖一项，林业产业创新奖一项，公司完成20余项专利申请，其中国际发明专利3项。报告期内，公司创新工作的开展进一步增强了公司核心竞争力。

#### （三）强化过程管控，提升了公司基础管理效能。

2016年，公司把“补短板、提效率、降成本”作为工作主线，实现了全要素的降本增效。主要体现在以下几个方面：

1、公司主要生产机台吨纸成本在报告期内都实现了较大幅下降，例如：公司35万吨天然纤维素项目每天节约用水量1,500多立方；公司自制化学机械浆产量同比增加了16万吨。

2、在精细化管理方面，公司制造管理中心通过科学调度，实现了水、电、汽的高效利用；公司物流事业部2016年全年节约成本8,000多万；财务部门积极调整公司财务结构，灵活运用金融机构融资，通过努力，年内降低财务费用4,500多万元。

3、公司“两化融合”工作持续推进，初步形成了信息化、大数据的集团管控系统；另外，公司基建、热电、原料检验、大宗物资、内控、审计等各项工作都有新亮点、新起色。

#### （四）着眼结构调整，增强了企业发展内生动力。

报告期内，公司坚持以利润为中心，以市场导向，着眼产品结构调整，持续推进了“四三三”发展战略。文化用纸、铜版纸、特种纸、生活用纸、箱板纸等产品市场占有率、品牌知名度不断提升；2016年内，公司舒芽奇品牌纸尿裤系列产品逐步推行市场；公司35万吨天然纤维素项目和50万吨低克重牛皮箱板纸项目在2016年分别实现了成功达产和顺利投产，生产的溶解浆和箱板纸等产品迅速打开了市场并实现了产销两旺；2016年四季度，公司启动了老挝年产30万吨化学浆项目，预计该项目将于2018年的二季度竣工投产。

**(五) 努力固本强基，抓好了“三大生命工程”。**

在安全方面，公司严格贯彻落实《新安全生产法》，依法依规，强化管控，推进了安全各项措施的落地，公司消防保卫部门及时发现杜绝了多起安全隐患，挽回了公司损失。

在环保方面，公司在2016年内完成了热电联产项目的超低排放改造工作，成为济宁首批超低排放改造验收合格达标的企业，公司废水、废气、废渣各项指标均达到排放要求。

在质量方面，公司严控工艺标准，加强产品检测和过程控制，品牌知名度、美誉度、客户满意度再上新台阶。

**(六) 完善管理机制，加强了人才队伍建设。**

公司逐步建立了职能部门专业职级管理体系，拓宽了员工晋升渠道，实施了职能部门绩效考核，引导职能部门进一步向专业管理部门转型升级。2016年，公司开展了10期金牌班组长管理技能培训，组织了“技术尖子”“技术骨干”“优秀班组”评选等活动，举办了“太阳杯”职工技能比武、秋季运动会等活动。启动了企业文化管理咨询。通过这些活动，进一步提升了广大干部员工的凝聚力和向心力。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

是  否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
非涂布文化用纸	5,260,689,005.72	4,041,133,343.53	23.18%	43.95%	42.60%	0.73%
铜版纸	2,947,692,115.07	2,313,353,245.94	21.52%	-8.23%	-9.69%	1.27%
电及蒸汽	633,866,001.21	398,884,497.58	37.07%	-16.76%	8.88%	-14.82%
化机浆	950,964,009.51	739,342,914.19	22.25%	17.43%	30.11%	-7.57%
溶解浆	2,614,125,574.06	2,136,522,390.42	18.27%	191.60%	165.86%	7.91%
生活用纸	729,143,414.12	624,348,829.47	14.37%	19.24%	16.94%	1.69%
淋膜原纸	675,561,818.09	547,259,874.04	18.99%	-4.98%	-5.97%	0.85%
牛卡纸	506,274,129.87	396,236,550.27	21.73%	0.00%	0.00%	0.00%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

2016年12月3日，财政部发布的《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）的规定，将“营业税金及附加”科目调整为“税金及附加”科目，将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”科目重分类至“税金及附加”科目，2016年5月1日前发生的税费不予调整，且比较数据不予调整。

近本公司第六届董事会第十二次会议于2017年4月21日决议通过，本公司于2016年5月1日开始执行前述的企业会计准则，将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。本次会计政策变更对公司无重大影响，对当期及前期列报的损益、总资产、净资产不产生影响。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

1、2016年4月22日，公司第六届董事会第四次会议审议通过同意兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）吸收合并兖州永悦纸业有限公司（以下简称“永悦纸业”），吸收合并后天章纸业存续，注册资本变为9,914.00万美元，投资总额为23,525.00万美元。其中山东太阳纸业股份有限公司出资7,435.50万美元，占注册资本的75.00%；百安国际有限公司出资2,478.50万美元，占注册资本的25.00%。合并完成后，天章纸业存续经营，永悦纸业的独立法人资格注销。2016年7月18日济宁市商务局济商务审字[2016]79号《关于同意兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州永悦纸业有限公司的批复》，随文换发商外资审字[2003]0062号外商投资企业批准证书。本次合并属于同一控制下的吸收合并。吸收合并完成后，兖州永悦纸业有限公司独立法人资格注销，不再纳入合并范围。

2、2016年4月22日，公司第六届董事会第四次会议审议通过同意本公司吸收合并全资子公司山东圣浩生物科技有限公司，吸收合并后本公司注册资本不变，本次合并属于同一控制下的吸收合并。吸收合并完成后，山东圣浩生物科技有限公司独立法人资格注销，不再纳入合并范围。

### (4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用



山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇一七年四月二十五日