

山东太阳纸业股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 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 公司第一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)李辉 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：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	10,279,021,150.58	9,278,759,015.08	10.78%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,167,399,333.54	2,994,641,754.72	5.77%
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）	6.30	5.96	5.70%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	1,727,144,158.24	1,346,941,676.59	28.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	169,958,418.64	60,652,372.80	180.22%
经营活动产生的现金流量净额（元）	359,426,313.67	204,647,895.49	75.63%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.72	0.41	75.61%
基本每股收益（元/股）	0.34	0.12	183.33%
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.12	183.33%
加权平均净资产收益率（%）	5.51%	2.30%	3.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.40%	2.21%	3.19%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-145,318.85
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	4,906,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	174,751.21
所得税影响额	-1,229,607.90
少数股东权益影响额	-16,237.20
合计	3,690,387.26

对重要非经常性损益项目的说明

1、非流动资产处置损失为本期清理了部分设备与车辆。

- 2、计入当期损益的政府补助主要是地方财政补贴收入。
- 3、其他营业外收入与支出为保险公司赔款与罚款收入。
- 4、依据非经常性损益按税率提取的所得税。
- 5、依据少数股东权益比例对各子公司提取数。

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）	18,857	
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
兖州市金太阳投资有限公司	339,194,118	人民币普通股
兖州市东方投资有限公司	13,904,398	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	10,102,665	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
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,411,853	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
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	3,605,187	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—博时价值增长贰号证券投资基金	2,813,717	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

- 报告期内：
- 1、货币资金比年初增加 25770 万元，增长 38.62%，主要系其他货币资金银行保证金增加所致。
 - 2、应收账款比年初增加 20291 万元，增长 80.51%，主要系本期销售增加，客户依据合同货款未到期支付所致。
 - 3、在建工程比年初减少 41629 万元，降低 53.30%，主要系控股子公司华茂纸业 3 月份试产并结转资产所致。
 - 4、交易性金额负债比年初减少 359 万元，降低 49.64%，主要系远期结售汇业务到期支付所致。
 - 5、应付票据比年初增加 39800 万元，增长 95.67%，主要系公司为缓解资金压力与供应商货款采用票据结算增加所致。
 - 6、预收账款比年初增加 5801 万元，增长 48.79%，主要系客户预定纸制品暂收款增加。
 - 7、应付职工薪酬比年初减少 1697 万元，降低 30.28%，主要系本期支付给职工的奖金及福利按期所致。
 - 8、一年内到期的非流动负债比年初增加 7900 万元，增长 49.38%，主要系长期借款重分类为一年内到期的非流动负债增加所致。
 - 9、营业税金及附加比去年同期减少 50 万元，降低 36.21%，主要系本期实现应交增值税减少所致。
 - 10、管理费用比去年同期增加 1758 万元，增长 57.74%，主要系公司规模扩大支付的各项费用增加，本期收入增加，印花税核定比例增长，故提取的管理费用中税金增长明显。
 - 11、财务费用比去年同期增加 2493 万元，增长 52.60%，主要系本期贴现利率及贴现金额均高于去年同期。
 - 12、投资收益比去年同期增加 4266 万元，增长 770.09%，主要系联营、合营企业本季净利润高于去年同期所致。
 - 13、所得税费用比去年同期增长 1920 万元，增长 211.61%，主要系本期利润大幅增加致使当期所得税费用增加。

14、经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 15478 万元，增长 75.63%，主要系本期销售增加，购买商品以票据方式支付所致。
 15、投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 19058 万元，增长 62.45%，主要系 30 万吨高松厚度纯质纸项目设备预付增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、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；
 2、报告期内，公司无新的重大诉讼、仲裁事项；
 3、报告期内，公司无吸收合并及出售资产、转让股权事项；
 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	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	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	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	无

3.4 对 2010 年 1-6 月经营业绩的预计

单位：元

2010 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%以上 公司预计 2010 年 1-6 月归属母公司所有者的净利润比上年同期增长幅度为 120%-160%。	
2009 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润：	151,873,130.23
业绩变动的原因说明	1、由于国内造纸行业景气度的逐渐回升，公司产能利用率和产品价格均比去年同期有较大回升，使得公司本期利润大幅增加。 2、公司子公司兖州永悦纸业有限公司化机浆项目、公司淘汰蒸球制浆的技术改造及碱回收工程项目、公司 5 万千瓦热电联产背压汽轮发电项目均已达产，公司子公司兖州华茂纸业有限公司 23 号特种文化纸机项目已于 2010 年 3 月底成功试产，上述项目的相继投产增加了公司部分利润，使得公司本期利润有所增加。 3、本期由于国内白卡纸市场需求旺盛，合作公司营业利润比去年同期大幅增加，公司投资收益随之增加，使得公司本期利润有所增加。	

3.5 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司
元

2010 年 03 月 31 日

单位：

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	924,947,022.70	489,803,785.26	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	637,815,084.17	68,742,412.40	693,033,077.89	154,575,519.03
应收账款	454,946,317.40	120,857,861.89	252,037,563.61	33,247,823.64
预付款项	422,566,160.58	116,394,819.52	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				
其他应收款	55,189,853.62	415,808,446.19	70,607,593.84	241,061,831.96
买入返售金融资产				
存货	763,872,581.78	125,472,422.80	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	3,259,337,020.25	1,337,079,748.06	2,826,263,368.97	1,062,594,234.44
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	475,362,175.22	1,943,026,860.39	427,164,618.76	1,834,868,463.69
投资性房地产				
固定资产	5,863,419,997.32	1,851,137,556.85	4,926,939,864.17	1,874,201,506.71
在建工程	364,684,553.05	378,367,571.39	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	288,617,228.56	132,572,484.98	290,372,775.79	133,499,608.74
开发支出				
商誉				

长期待摊费用	123,971.69		133,269.56	
递延所得税资产	27,476,204.49	17,175,568.06	26,909,836.28	17,000,732.45
其他非流动资产				
非流动资产合计	7,019,684,130.33	4,322,280,041.67	6,452,495,646.11	3,879,262,937.42
资产总计	10,279,021,150.58	5,659,359,789.73	9,278,759,015.08	4,941,857,171.86
流动负债：				
短期借款	3,108,778,668.24	1,509,557,609.83	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	3,645,782.42	1,757,020.77	7,238,906.96	
应付票据	814,000,000.00	550,000,000.00	416,000,000.00	310,000,000.00
应付账款	484,249,487.21	223,665,293.81	584,437,916.48	264,172,807.98
预收款项	176,910,182.31	26,209,089.67	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	39,064,089.14	1,504,792.55	56,031,376.55	6,949,947.07
应交税费	-101,080,551.52	14,943,163.73	-108,469,068.14	-15,750,875.35
应付利息				
应付股利				
其他应付款	86,750,281.56	100,495,427.61	82,532,115.68	213,285,262.04
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	239,000,000.00	30,000,000.00	160,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	4,851,317,939.36	2,458,132,397.97	4,289,960,987.97	2,022,066,059.14
非流动负债：				
长期借款	1,492,150,000.00	500,000,000.00	1,281,150,000.00	300,000,000.00
应付债券				
长期应付款	5,800,000.00	5,800,000.00	5,800,000.00	5,800,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	23,718,333.36	8,600,000.00	24,200,833.35	8,600,000.00
非流动负债合计	1,521,668,333.36	514,400,000.00	1,311,150,833.35	314,400,000.00
负债合计	6,372,986,272.72	2,972,532,397.97	5,601,111,821.32	2,336,466,059.14
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	502,405,197.00	502,405,197.00
资本公积	1,073,045,312.44	1,004,754,371.74	1,070,229,387.43	1,001,938,446.73
减：库存股				

专项储备				
盈余公积	247,810,834.33	247,810,834.33	247,810,834.33	247,810,834.33
一般风险准备				
未分配利润	1,344,238,141.80	931,856,988.69	1,174,279,723.16	853,236,634.66
外币报表折算差额	-100,152.03		-83,387.20	
归属于母公司所有者权益合计	3,167,399,333.54	2,686,827,391.76	2,994,641,754.72	2,605,391,112.72
少数股东权益	738,635,544.32		683,005,439.04	
所有者权益合计	3,906,034,877.86	2,686,827,391.76	3,677,647,193.76	2,605,391,112.72
负债和所有者权益总计	10,279,021,150.58	5,659,359,789.73	9,278,759,015.08	4,941,857,171.86

4.2 利润表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	1,727,144,158.24	787,038,096.17	1,346,941,676.59	470,154,170.15
其中：营业收入	1,727,144,158.24	787,038,096.17	1,346,941,676.59	470,154,170.15
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,547,806,315.24	751,096,159.71	1,272,591,650.29	435,073,436.26
其中：营业成本	1,379,362,115.54	696,768,482.98	1,138,299,135.50	407,458,105.64
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	878,339.81	847,081.71	1,376,848.42	1,353,938.37
销售费用	47,209,558.58	4,466,560.28	55,070,939.39	6,050,504.39
管理费用	48,019,053.23	22,904,373.98	30,442,012.09	10,866,708.88
财务费用	72,337,248.08	26,109,660.76	47,402,714.89	9,344,178.98
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,787,227.91	-1,757,020.77		
投资收益（损失以“-”号填列）	48,198,556.46	49,256,234.98	5,539,464.66	5,539,464.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	48,198,556.46	49,256,234.98	5,539,464.66	5,539,464.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	230,323,627.37	83,441,150.67	79,889,490.96	40,620,198.55

列)				
加：营业外收入	5,567,212.64	4,995,998.41	4,486,435.66	2,972,413.77
减：营业外支出	148,480.29	110,100.53	529,999.40	300,000.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	235,742,359.72	88,327,048.55	83,845,927.22	43,292,612.32
减：所得税费用	28,271,418.60	9,706,694.52	9,072,687.77	9,072,687.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	207,470,941.12	78,620,354.03	74,773,239.45	34,219,924.55
归属于母公司所有者的净利润	169,958,418.64	78,620,354.03	60,652,372.80	34,219,924.55
少数股东损益	37,512,522.48		14,120,866.65	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.34		0.12	
（二）稀释每股收益	0.34		0.12	
七、其他综合收益	-16,754.71			
八、综合收益总额	207,454,186.41	78,620,354.03	74,773,239.45	34,219,924.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	169,941,669.21	78,620,354.03	60,652,372.80	34,219,924.55
归属于少数股东的综合收益总额	37,512,517.20		14,120,866.65	

4.3 现金流量表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	2,072,487,837.67	749,832,362.84	1,636,918,819.43	531,589,798.27
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	6,229,932.54	5,997,701.74	9,804,205.17	5,529,812.00
经营活动现金流入小计	2,078,717,770.21	755,830,064.58	1,646,723,024.60	537,119,610.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,549,877,411.08	593,001,822.32	1,306,410,485.85	386,660,504.44
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	97,415,021.27	44,753,456.32	68,830,507.26	27,286,534.39
支付的各项税费	43,848,059.17	11,237,873.17	49,682,994.90	27,777,820.50
支付其他与经营活动有关的现金	28,150,965.02	12,445,985.47	17,151,141.10	6,150,963.36
经营活动现金流出小计	1,719,291,456.54	661,439,137.28	1,442,075,129.11	447,875,822.69
经营活动产生的现金流量净额	359,426,313.67	94,390,927.30	204,647,895.49	89,243,787.58
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	39,166,081.00	39,166,081.00		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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	39,166,081.00	39,166,081.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	534,928,192.56	502,883,719.40	299,360,346.82	117,366,615.37
投资支付的现金		59,960,840.24	5,823,020.00	153,530,190.75
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	534,928,192.56	562,844,559.64	305,183,366.82	270,896,806.12
投资活动产生的现金流量净额	-495,762,111.56	-523,678,478.64	-305,183,366.82	-270,896,806.12
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	18,117,588.08			
其中: 子公司吸收少数股东	18,117,588.08			

投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,400,027,136.71	582,557,609.83	1,148,657,176.77	162,000,000.00
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	1,418,144,724.79	582,557,609.83	1,148,657,176.77	162,000,000.00
偿还债务支付的现金	974,550,007.01	72,000,000.00	817,580,700.28	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,918,174.40	19,995,035.23	51,598,565.25	11,901,577.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	121,103,949.21	57,516,943.45	1,555,595.74	
筹资活动现金流出小计	1,141,572,130.62	149,511,978.68	870,734,861.27	61,901,577.21
筹资活动产生的现金流量净额	276,572,594.17	433,045,631.15	277,922,315.50	100,098,422.79
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	140,236,796.28	3,758,079.81	177,386,844.17	-81,554,595.75
加：期初现金及现金等价物余额	558,266,515.60	359,991,505.45	581,549,790.66	243,649,795.65
六、期末现金及现金等价物余额	698,503,311.88	363,749,585.26	758,936,634.83	162,095,199.90

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇一〇年四月二十八日