

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