

山东太阳纸业股份有限公司 2011 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)	13,260,798,382.01	11,595,607,686.31	14.36%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,751,219,022.04	3,548,492,357.72	5.71%
股本(股)	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.73	3.53	5.67%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	2,100,914,872.99	1,727,144,158.24	21.64%
归属于上市公司股东的净利润(元)	200,286,255.58	169,958,418.64	17.84%
经营活动产生的现金流量净额(元)	243,212,146.25	359,426,313.67	-32.33%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.24	0.36	-33.33%
基本每股收益(元/股)	0.20	0.17	17.65%
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.17	17.65%
加权平均净资产收益率(%)	5.49%	5.51%	-0.02%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.57%	5.40%	-1.83%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	2,231,524.80	
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	85,463,364.99	
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	5,143,130.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-469,472.68	

所得税影响额	-2,175,374.03	
少数股东权益影响额	-20,268,074.16	
合计	69,925,099.91	-

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）	50,986	
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
兖州市东方投资有限公司	19,522,840	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
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	12,362,208	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—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	8,587,641	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
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	4,774,200	人民币普通股
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	4,522,706	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

§ 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

<p>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：</p> <p>(1) 货币资金 2011 年 3 月 31 日期末数为 154719.18 万元，比期初数增加 70088.28 万元，增长 82.82%，主要原因是本期收到银行借款及第二期中期票据发行资金未支出部分，及办理承兑汇票支付的银行承兑保证金增加。</p> <p>(2) 预付账款 2011 年 3 月 31 日期末数为 76483.69 万元，比期初数增加 24666.09 万元，增长 47.60%，主要原因是本期预付原材料货款增加所致。</p> <p>(3) 其他应收款 2011 年 3 月 31 日期末数为 1571.64 万元，比期初数减少 1121.54 万元，降低 41.64%，主要原因是收回上期应收返利所致。</p> <p>(4) 在建工程 2011 年 3 月 31 日期末数为 181251.61 万元，比期初数增加 54169.32 万元，增长 42.63%，主要原因是公司本期工程项目投入增加所致。</p> <p>(5) 应付票据 2011 年 3 月 31 日期末数 85236.24 万元，比期初数增加 37936.24 万元，增长 80.20%，主要原因是支付材料款增加，与供应商货款采用票据方式结算所致。</p> <p>(6) 预收账款 2011 年 3 月 31 日期末数 10821.31 万元，比期初数减少 5631.32 万元，降低 34.23%，主要原因是上期收到客户预定纸制品货款本期已发货所致。</p> <p>(7) 应交税费 2011 年 3 月 31 日期末数为负 13953.20 万元，比期初数增加负 8084.79 万元，增长 137.77%，主要原因是公司新上项目采购设备取得增值税进项税较大所致。</p> <p>(8) 应付利息 2011 年 3 月 31 日期末数 1171.51 万元，比期初数增加 833.98 万元，增长 247.08%，主要原因是公司中期票据发行预提的利息所致。</p> <p>(9) 其他应付款 2011 年 3 月 31 日期末数 6321.25 万元，比期初数减少 4446.37 万元，降低 41.29%，主要原因是本期支付子</p>
--

公司太阳纸业有限公司外方股东退股款所致。

(10) 长期借款 2011 年 3 月 31 日期末数 148195.46 万元，比期初数增加 39750 万元，增长 36.65%，主要原因是公司新增项目借款增加所致。

(11) 应付债券 2011 年 3 月 31 日期末数 99625.69 万元，比期初数增加 49827.66 万元，增长 100.06%，系公司本期发行第二期 5 亿元中期票据所致。

(12) 销售费用本期发生数为 7048.96 万元，比去年同期增加 2328 万元，增长 49.31%，主要原因是本期销售量增加支付的运费增加所致。

(13) 财务费用本期发生数为 9915.32 元，比去年同期增加 2681.60 万元，增长 37.07%，主要原因是本期公司银行借款额增加及利率提高所致。

(14) 公允价值变动收益本期发生数为 514.31 万元，比去年同期增加 235.59 万元，增长 84.52%，主要原因是远期结汇业务到期，以前年度公允价值变动损益转回。

(15) 投资收益本期发生数为 2283.01 万元，比去年同期减少 2536.85 万元，降低 52.63%，主要原因是本期联营、合营企业本季净利润低于去年同期所致。

(16) 营业外收入本期发生数为 8790.74 万元，比去年同期增加 8234.02 万元，增长 1479.02%，主要原因是本期收到政府补助较大所致。

(17) 经营活动产生的现金流量净额本期数为 24321.21 万元，比去年同期减少 11621.42 万元，降低 32.33%，主要原因为购买商品接受劳务支付货款增加及支付的各项税费增加所致。

(18) 投资活动产生的现金流量净额本期数为负 71943.74 万元，比去年同期增加负 22367.53 万元，增长 45.12%，主要原因为在建工程项目投入所支付款项增加。

(19) 筹资活动产生的现金流量净额本期数为 104761.33 万元，比去年同期增加 77104.07 万元，增长 278.78%，主要原因为中期票据增加，借款增加。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司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

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

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，注册号为：450600200019304(1-1),住所为：防城港市港口区渔万路 39 号建行大厦，法定代表人：李洪信，注册资本：人民币陆仟万元，经营范围：浆粕、粘胶短纤维的研发、生产、销售项目筹建。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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

3.4 对 2011 年 1-6 月经营业绩的预计

2011 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幅度小于 50%			
2011 年 1-6 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增长幅度为：	0.00%	~~	20.00%
2010 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	348,766,704.82		
业绩变动的原因说明	2010 年 4 月公司子公司华茂公司投入生产，产销量比去年同比略有增加，增加部分利润。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 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

2011 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	1,547,191,792.26	858,745,029.24	846,309,046.90	463,455,465.85
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	981,973,640.03	441,294,725.03	1,065,135,849.77	393,530,591.70
应收账款	560,169,198.47	34,985,819.07	442,504,810.51	25,938,638.45
预付款项	764,836,915.28	152,273,606.89	518,175,976.08	131,310,739.25
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	12,524,771.87	12,524,771.87
其他应收款	15,716,431.57	673,495,486.60	26,931,791.02	568,884,592.31
买入返售金融资产				

存货	965,479,593.86	183,348,121.14	749,544,977.84	201,231,140.19
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	4,847,892,343.34	2,356,667,559.84	3,661,127,223.99	1,796,875,939.62
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	556,641,180.16	2,045,112,864.18	527,716,040.06	2,001,863,150.84
投资性房地产				
固定资产	5,720,113,759.31	1,851,751,553.87	5,813,029,577.56	1,892,087,457.35
在建工程	1,812,516,105.79	1,780,836,858.56	1,270,822,920.82	1,154,183,086.34
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	281,271,437.19	128,863,989.86	282,688,553.43	129,791,113.64
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	42,363,556.22	19,827,947.38	40,223,370.45	19,563,527.75
其他非流动资产				
非流动资产合计	8,412,906,038.67	5,826,393,213.85	7,934,480,462.32	5,197,488,335.92
资产总计	13,260,798,382.01	8,183,060,773.69	11,595,607,686.31	6,994,364,275.54
流动负债：				
短期借款	3,976,931,312.35	1,864,822,817.95	3,446,886,615.54	1,708,178,071.65
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
应付票据	852,362,367.13	550,000,000.00	473,000,000.00	350,000,000.00
应付账款	646,360,723.44	305,713,791.88	819,770,866.66	338,014,340.15
预收款项	108,213,118.07	24,927,271.87	164,526,258.76	67,552,483.18
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	38,550,283.34	3,051,254.20	49,911,017.52	5,078,594.83
应交税费	-139,532,020.22	-37,599,770.88	-58,684,089.69	51,705,213.61
应付利息	11,715,068.49	11,715,068.49	3,375,342.47	3,375,342.47
应付股利				
其他应付款	63,212,497.75	36,781,175.65	107,676,241.46	24,299,905.09
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	748,000,000.00	360,000,000.00	758,000,000.00	360,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	6,305,813,350.35	3,119,411,609.16	5,769,605,383.71	2,912,441,385.85
非流动负债：				
长期借款	1,481,954,600.00	845,804,600.00	1,084,454,600.00	461,304,600.00
应付债券	996,256,855.57	996,256,855.57	497,980,347.35	497,980,347.35
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	15,988,333.40	2,800,000.00	16,470,833.39	2,800,000.00
非流动负债合计	2,499,999,788.97	1,850,661,455.57	1,604,705,780.74	967,884,947.35
负债合计	8,805,813,139.32	4,970,073,064.73	7,374,311,164.45	3,880,326,333.20
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00	1,004,810,394.00
资本公积	790,493,928.74	714,574,953.58	787,678,003.73	711,759,028.57
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	307,597,251.23	307,597,251.23	307,597,251.23	307,597,251.23
一般风险准备				
未分配利润	1,649,715,776.59	1,186,005,110.15	1,449,429,521.01	1,089,871,268.54
外币报表折算差额	-1,398,328.52		-1,022,812.25	
归属于母公司所有者权益合计	3,751,219,022.04	3,212,987,708.96	3,548,492,357.72	3,114,037,942.34
少数股东权益	703,766,220.65		672,804,164.14	
所有者权益合计	4,454,985,242.69	3,212,987,708.96	4,221,296,521.86	3,114,037,942.34
负债和所有者权益总计	13,260,798,382.01	8,183,060,773.69	11,595,607,686.31	6,994,364,275.54

4.2 利润表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2011 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	2,100,914,872.99	955,856,503.46	1,727,144,158.24	787,038,096.17
其中：营业收入	2,100,914,872.99	955,856,503.46	1,727,144,158.24	787,038,096.17
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,955,793,158.35	873,799,518.52	1,547,806,315.24	751,096,159.71
其中：营业成本	1,724,227,883.84	812,290,015.87	1,379,362,115.54	696,768,482.98
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	5,805,232.28	660,103.80	878,339.81	847,081.71
销售费用	70,489,612.44	5,991,716.28	47,209,558.58	4,466,560.28
管理费用	47,556,469.70	22,671,412.49	48,019,053.23	22,904,373.98
财务费用	99,153,216.99	31,710,102.68	72,337,248.08	26,109,660.76
资产减值损失	8,560,743.10	476,167.40		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,143,130.99	4,237,434.87	2,787,227.91	-1,757,020.77
投资收益（损失以“-”号填列）	22,830,098.44	24,687,705.23	48,198,556.46	49,256,234.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27,973,229.44	28,925,140.10	48,198,556.46	49,256,234.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	173,094,944.07	110,982,125.04	230,323,627.37	83,441,150.67
加：营业外收入	87,907,389.64	7,881,172.25	5,567,212.64	4,995,998.41
减：营业外支出	679,375.63	305,783.32	148,480.29	110,100.53
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	260,322,958.08	118,557,513.97	235,742,359.72	88,327,048.55
减：所得税费用	29,074,691.19	22,423,672.36	28,271,418.60	9,706,694.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	231,248,266.89	96,133,841.61	207,470,941.12	78,620,354.03
归属于母公司所有者的净利润	200,286,255.58	96,133,841.61	169,958,418.64	78,620,354.03
少数股东损益	30,962,011.31		37,512,522.48	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.20		0.17	
（二）稀释每股收益	0.20		0.17	
七、其他综合收益	-375,471.07		-16,754.71	
八、综合收益总额	230,872,795.82	96,133,841.61	207,454,186.41	78,620,354.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	199,910,739.31	96,133,841.61	169,941,669.21	78,620,354.03
归属于少数股东的综合收益总额	30,962,056.51		37,512,517.20	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：203,275,037.45 元。

4.3 现金流量表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2011 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	2,653,129,648.71	849,643,578.86	2,072,487,837.67	749,832,362.84
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	88,328,715.02	8,649,756.13	6,229,932.54	5,997,701.74
经营活动现金流入小计	2,741,458,363.73	858,293,334.99	2,078,717,770.21	755,830,064.58
购买商品、接受劳务支付的现金	2,256,833,129.40	716,409,938.67	1,549,877,411.08	593,001,822.32
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	112,018,661.80	41,338,563.04	97,415,021.27	44,753,456.32
支付的各项税费	101,894,886.95	30,364,353.40	43,848,059.17	11,237,873.17
支付其他与经营活动有关的现金	27,499,539.33	12,269,273.51	28,150,965.02	12,445,985.47
经营活动现金流出小计	2,498,246,217.48	800,382,128.62	1,719,291,456.54	661,439,137.28
经营活动产生的现金流量净额	243,212,146.25	57,911,206.37	359,426,313.67	94,390,927.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,371,200.00	3,371,200.00	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	3,009,703.71	1,153,934.48		

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	6,380,903.71	4,525,134.48	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	725,818,361.84	668,512,316.39	534,928,192.56	502,883,719.40
投资支付的现金		14,324,573.24		59,960,840.24
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	725,818,361.84	682,836,889.63	534,928,192.56	562,844,559.64
投资活动产生的现金流量净额	-719,437,458.13	-678,311,755.15	-495,762,111.56	-523,678,478.64
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投资收到的现金			18,117,588.08	
取得借款收到的现金	2,357,305,963.43	1,301,069,063.62	1,400,027,136.71	582,557,609.83
发行债券收到的现金	497,750,000.00	497,750,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	2,855,055,963.43	1,798,819,063.62	1,418,144,724.79	582,557,609.83
偿还债务支付的现金	1,439,761,266.62	759,924,317.32	974,550,007.01	72,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,077,438.30	19,725,296.24	45,918,174.40	19,995,035.23
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	321,603,994.90	169,175,356.13	121,103,949.21	57,516,943.45
筹资活动现金流出小计	1,807,442,699.82	948,824,969.69	1,141,572,130.62	149,511,978.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,047,613,263.61	849,994,093.93	276,572,594.17	433,045,631.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-765,206.37	-303,981.76		
五、现金及现金等价物净增加额	570,622,745.36	229,289,563.39	140,236,796.28	3,758,079.81
加：期初现金及现金等价物余额	763,369,046.90	416,255,465.85	558,266,515.60	359,991,505.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,333,991,792.26	645,545,029.24	698,503,311.88	363,749,585.26

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

二〇一一年四月二十三日