

山东太阳纸业股份有限公司

2015 年第一季度报告



证券代码： 002078
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2015 年 4 月 28 日

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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表的真实、准确、完整。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、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

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,520,337,430.90	2,586,432,321.28	2,586,432,321.28	-2.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	113,947,885.02	108,109,877.66	108,109,877.66	5.40%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	103,882,362.55	89,790,650.58	89,790,650.58	15.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	380,176,328.79	262,731,890.95	262,731,890.95	44.70%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.09	0.04	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.09	0.04	0.00%
加权平均净资产收益率	2.08%	2.10%	2.10%	-0.02%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	18,462,141,401.34	16,293,255,201.72	16,293,255,201.72	13.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,514,589,891.94	5,421,298,817.57	5,421,298,817.57	20.17%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,296,050.97	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,546,277.72	
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	3,075,500.00	
对外委托贷款取得的损益	548,810.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,469,953.87	

减：所得税影响额	3,373,245.71	
少数股东权益影响额（税后）	497,825.01	
合计	10,065,522.47	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	75,502					
前 10 名普通股股东持股情况						
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	55.88%	1,417,355,684	290,379,212	质押	966,020,000
华泰资产管理有限 公司—策略投资 产品	其他	2.16%	54,761,904	54,761,904		0
财通基金—兴业 银行—华章天地 传媒投资有限公 司	其他	1.85%	46,904,762	46,904,762		0
中国银行股份有限公司—国投瑞 银瑞利灵活配置 混合型证券投资 基金	其他	1.06%	27,000,003	25,000,003		0
兵工财务有限责 任公司	国有法人	1.03%	26,190,476	26,190,476		0
华安未来资产— 浦发银行—华安 资产—浦发银行 —瑞力阳光资产 管理计划	其他	0.96%	24,285,714	24,285,714		0

宏源证券—光大银行—宏源证券尊享 1 号集合资产管理计划	其他	0.94%	23,809,523	23,809,523		0
财通基金—光大银行—富春定增 186 号资产管理计划	其他	0.45%	11,428,571	11,428,571		0
华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划	其他	0.38%	9,523,809	9,523,809		0
中国建设银行股份有限公司—交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.35%	8,854,900	0		0

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山东太阳控股集团有限公司	1,126,976,472	人民币普通股	1,126,976,472
中国建设银行股份有限公司—交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金	8,854,900	人民币普通股	8,854,900
招商银行股份有限公司—宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金	8,000,000	人民币普通股	8,000,000
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	7,221,600	人民币普通股	7,221,600
钱士进	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
清华大学教育基金会	4,520,200	人民币普通股	4,520,200
中国工商银行股份有限公司—招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	3,804,588	人民币普通股	3,804,588
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	3,539,326	人民币普通股	3,539,326
吕天辉	2,451,750	人民币普通股	2,451,750
路金罡	2,357,000	人民币普通股	2,357,000

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，财通基金—兴业银行—华章天地传媒投资有限公司和财通基金—光大银行—富春定增 186 号资产管理计划同为财通基金管理有限公司旗下基金；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。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

本公司合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金2015年03月31日期末数为2,578,191,843.78 元,比年初数增加80.36%,其主要原因是2014年03月以非公开发行股票募集资金到账致使货币资金增加。

(2) 应收账款2015年03月31日期末数为985,466,398.08 元,比年初数增加42.82%,其主要原因是本期应收账款按合同约定未到期收回金额增加。

(3) 预付账款2015年03月31日期末数为413,021,410.92元,比年初数增加30.55%,其主要原因为对购入木浆、原煤等大宗物资的支付货款增加所致。

(4) 应收利息2015年03月31日期末数为 4,377,596.08 元,比年初数减少38.75%,其主要原因为本期已确认年初定期存款利息收入。

(5) 其他应收款2015年03月31日期末数为 77,129,061.91 元,比年初数增加78.95%,其主要原因是本期增加其他款项回收。

(6) 其他流动资产2015年03月31日期末数为165,093,288.44,比年初数增加30.07%,其主要原因为本期购进可抵扣的增值税进项税额增加。

(7) 应付票据2015年03月31日期末数为1,228,000,000.00元,比年初数增加139.84%,其主要原因是本期以票据结算的货款增加所致。

(8) 预收账款2015年03月31日期末数为90,044,631.86元,比年初数减少36.29%,其主要原因是本期减少了纸制品的预收款。

(9) 应付债券2015年03月31日期末数为1,292,947,080.36元,比年初数增加62.25%,其主要原因为本期增加中期债券500,000,000.00元。

(10) 专项应付款2015年03月31日期末数为111,812,000.00元,比年初数增加36.67%,其主要原因是子公司山东太阳宏河纸业有限公司收到关于八万方污水处理厂项目30,000,000.00元的专项拨款。

(11) 资本公积2015年03月31日期末数为1,192,382,616.77元,比年初数增加162.99%,其主要原因是本期非公开增发股票所致。

(12) 营业税金及附加2015年度1季度发生额为11,329,155.74元,比去年同期数增加44.65%,其主要原因是本期实现流转税增加,而去年同期留抵税额较大,相应计提的营业税金及附加增加。

(13) 销售费用2015年度1季度发生额为98,763,878.11元,比去年同期数增加52.65%,其主要原因是本期结算的运输费及销售薪酬比去年同期增加。

(14) 投资收益2015年度1季度发生额为-34,081,239.09元,比去年同期数减少63.80%,其主要原因是本期联营企业业绩下降,对联营企业和合营企业的投资收益较上期减少。

(15) 营业外收入2015年度1季度发生额10,570,919.71元,比去年同期数减少56.56%,其主要原因是去年同期收到的政府补助较多,2015年1季度较少。

(16) 收到其他与经营活动有关的现金2015年度1季度发生额为16,712,069.3元,比去年同期数减少42.70%,其主要原因是本期收到政府补助比去年同期减少所致。

(17) 经营活动产生的现金流量净额2015年度1季度发生额为380,176,328.79元,比去年同期数增加44.70%,其主要原因是购买商品接受劳务支付的现金流出比去年同期减少较多所致。

(18) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2015年度1季度发生额为402,861,429.72元,比去年同期数增加49.75%,其主要原因是本期新增30万吨轻型纸改扩建项目、年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目、造纸固废综合利用发电工程项目及年产35万吨天然纤维素循环经济一体化项目等工程建设项目的支出增加。

(19) 吸收投资收到的现金2015年度1季度发生额为973,439,999.61元,比去年同期数增加16124%,其主要原因是2014年03月收到定向增发募集资金。

(20) 收到其他与筹资活动有关的现金2015年度1季度发生额为44,425,960.02元,比去年同期数减少48.03%,其主要原因是收到到期存款保证金比去年同期减少。

(21) 支付其他与筹资活动有关的现金2015年度1季度发生额为248,720,944.56元,比去年同期数增加157.36%,其主要原因是本期支付的存款保证金较去年同期增加。

(22) 汇率变动对现金及现金等价物的影响2015年度1季度发生额为4,083,972.79元,去年同期发生额为-3,918,267.17元,本年数比去年同期数增加7,992,239.96元,其主要原因是本期汇率整体呈下降趋势,且本期多数时间内,外币结汇汇率低于人民币中间价,而上年同期形势相反,导致本期外币资金受汇率变动产生损失,而上年同期收益较大。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行股票情况说明

1、本次发行履行的内部决策程序

- 1) 2013年12月10日,公司召开第五届董事会第十一次会议,审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案;
- 2) 2014年1月7日,公司召开2014年第一次临时股东大会,审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案;
- 3) 2015年1月7日,公司召开第五届董事会第二十次会议,审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案;
- 4) 2015年1月26日,公司召开2015年第一次临时股东大会,审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案。

2、本次发行监管部门核准过程

- 1) 2015年1月5日,本次非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会审核通过。
- 2) 2015年1月29日,证监会下发《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]170号),核准了太阳纸业本次非公开发行。

3、本次发行概况

1) 发行方式:本次发行采用非公开发行股票的方式。

2) 股票面值:1元。

3) 发行数量:238,095,238股。

4) 发行价格:本次非公开发行价格不低于定价基准日(第五届董事会第十一次会议决议公告日,即2013年12月11日)

前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于5.05元/股（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），若公司在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，本次发行价格将作相应调整。2013年度利润分配方案（每10股派现1元（含税），资本公积每10股转增10股）实施后，公司本次非公开发行股票的发行底价调整为2.48元/股。

本次非公开发行价格为4.20元/股，为发行底价的169.35%和发行日前20个交易日均价的94.17%（复权后）。

5) 发行对象：本次非公开发行股份总量为238,095,238股，发行对象总数为7名，分别是国投瑞银基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、申万宏源证券有限公司、兵工财务有限责任公司、华泰资产管理有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司。

6) 募集资金：本次非公开发行股票募集资金总额为999,999,999.60元。发行费用共计26,559,999.99元，扣除发行费用后募集资金净额为973,439,999.61元。本次募集资金拟投资项目总共需资金239,214.51万元。

7) 募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过100,000万元，扣除发行费用后拟向子公司太阳宏河增资，由太阳宏河作为实施主体建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。该项目计划投入资金额为239,215万元，募集资金投入后的不足部分将由太阳宏河自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，太阳宏河将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

4、募集资金及验资情况

2015年3月16日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了众会字（2015）第2377号验资报告。根据该验资报告，截止2015年3月13日，海通证券为本次非公开发行股票开设的专项账户收到本次非公开发行普通股获配的投资者缴纳的申购款人民币999,999,999.60元。

2015年3月16日，海通证券将收到的认购资金总额扣除承销保荐费用24,999,999.99元后的资金974,999,999.61元划转至公司的募集资金专项存储账户内。2015年3月17日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2015]37050004号验资报告。根据验资报告，截至2015年3月17日止，公司本次非公开发行共计募集资金人民币999,999,999.60元，扣除与发行有关的费用人民币26,559,999.99元，实际募集资金净额为人民币973,439,999.61元，其中股本增加238,095,238.00元，股本溢价款735,344,761.61元计入资本公积。

5、股权登记情况：2015年3月19日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。

6、本次增发股票上市时间：

本次非公开发行新增股份238,095,238股，已于2015年3月27日在深圳证券交易所上市。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，上市首日公司股价不除权。本次发行的238,095,238股股份，认购对象自本次发行股份上市之日起12个月内不上市交易或转让；在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不上市交易或转让。从上市首日计算，上市流通时间为2016年3月27日（如遇非交易日顺延）。

7、以募集资金对控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司（以下简称“太阳宏河”）增资情况：

2013年12月10日和2014年1月7日，公司分别召开太阳纸业第五届董事会第十一次会议和2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对控股子公司山东太阳宏河纸业有限公司增资的议案》。公司拟以非公开发行股票募集资金向子公司太阳宏河增资，由太阳宏河作为实施主体建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。

公司以募集资金对山东太阳宏河纸业有限公司进行增资事宜已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所审验，并于2015年3月30日出具瑞华鲁验字[2015]37050001号验资报告。

2015年4月，经公司和山东宏河矿业集团有限公司（以下简称“宏河集团”）友好协商，太阳纸业和宏河集团同意对太阳宏河进行增资，双方同意将太阳宏河注册资本由人民币6000.00万元变更为人民币106426.00万元。其中太阳纸业出资额由人民币5400.00万元变更为人民币102749.2520万元，占注册资本的96.55%；宏河集团放弃同比例增资的权利，出资额由人民币600.00万元变更为人民币3676.7480万元，占变更后注册资本的3.45%。2015年4月16日，太阳宏河获得了山东省邹城市工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书	2015 年 03 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东山东太阳控股集团 有限公司、公司实际控制人李洪信先生	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，控股股东山东太阳控股集团有限公司和实际控制人李洪信先生分别作出了如下承诺：（1）自身及其他下属企业不存在与股份公司从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与股份公司不构成同业竞争；（2）与股份公司的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与股份公司可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与股份公司业务相同的其他任何企业；（3）凡是与股份公司可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议股份公司参与；（4）与股份公司的关系发生实质性改变之前，保证与股份公司永不发生同业竞争。	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行
	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	山东太阳控股集团有限公司认购本公司非公开发行的股票后，其本次认购的股票自非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让和上市流通。	2012 年 04 月 23 日	36 个月	严格履行
	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	山东太阳控股集团有限公司承诺在未来 12 个月内不会继续减少其在太阳纸业拥有权益的股份。	2015 年 01 月 27 日	12 个月	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

四、对 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

2015 年 1-6 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	0.00%	至	30.00%
2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	21,366	至	27,776
2014 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	21,366		
业绩变动的的原因说明	公司通过节能挖潜使生产成本有所降低，加之原材料采购成本略有降低，致使本期经营业绩比去年同期有所增长。		

五、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,578,191,843.78	1,429,505,092.76
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,108,968,783.47	1,057,176,718.10
应收账款	985,466,398.08	689,994,530.07
预付款项	413,021,410.92	316,366,080.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	4,377,596.08	7,147,377.92
应收股利		
其他应收款	77,129,061.91	43,100,436.99
买入返售金融资产		
存货	1,357,820,989.32	1,124,313,460.39
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	165,093,288.44	126,930,073.46
流动资产合计	6,690,069,372.00	4,794,533,770.64
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	732,236,438.88	739,472,571.57
投资性房地产		
固定资产	7,772,140,454.74	7,748,528,358.91
在建工程	2,052,032,358.02	1,715,603,933.22
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	496,089,798.71	496,785,613.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,812,231.21	13,986,394.58
递延所得税资产	172,865,955.97	175,551,104.05
其他非流动资产	533,894,791.81	608,793,454.94
非流动资产合计	11,772,072,029.34	11,498,721,431.08
资产总计	18,462,141,401.34	16,293,255,201.72
流动负债：		
短期借款	4,820,856,737.50	4,779,456,327.61
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,075,500.00
衍生金融负债		
应付票据	1,228,000,000.00	512,000,000.00
应付账款	1,389,468,660.57	1,283,371,145.98
预收款项	90,044,631.86	141,339,137.65
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	43,892,633.13	45,657,657.41
应交税费	62,835,357.47	88,918,437.71

应付利息	57,751,900.02	48,042,946.59
应付股利		
其他应付款	111,872,407.32	116,170,622.83
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	522,582,226.25	680,381,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,327,304,554.12	7,698,413,531.78
非流动负债：		
长期借款	1,016,754,214.80	1,007,248,221.75
应付债券	1,292,947,080.36	796,905,839.47
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	752,556,277.98	853,029,569.27
长期应付职工薪酬		
专项应付款	111,812,000.00	81,812,000.00
预计负债		
递延收益	28,124,215.76	29,170,493.48
递延所得税负债	1,094,399.02	1,786,844.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,203,288,187.92	2,769,952,968.45
负债合计	11,530,592,742.04	10,468,366,500.23
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,192,382,616.77	453,393,916.65
减：库存股		
其他综合收益	-33,716,652.57	-35,975,903.80
专项储备	404,694.44	404,694.44

盈余公积	472,132,755.72	472,132,755.72
一般风险准备		
未分配利润	2,346,751,239.58	2,232,803,354.56
归属于母公司所有者权益合计	6,514,589,891.94	5,421,298,817.57
少数股东权益	416,958,767.36	403,589,883.92
所有者权益合计	6,931,548,659.30	5,824,888,701.49
负债和所有者权益总计	18,462,141,401.34	16,293,255,201.72

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计机构负责人：李辉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	706,361,308.30	370,378,084.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	190,019,992.03	752,489,516.79
应收账款	372,948,115.61	255,251,686.09
预付款项	279,077,960.39	166,974,235.84
应收利息	290,118.28	614,466.85
应收股利		
其他应收款	2,173,837,450.53	1,340,990,266.51
存货	517,709,697.20	442,774,773.56
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	160,824,891.77	160,824,891.77
流动资产合计	4,401,069,534.11	3,490,297,922.00
非流动资产：		
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	3,590,767,690.79	2,628,376,058.90
投资性房地产		

固定资产	4,021,080,555.34	4,103,210,096.08
在建工程	644,378,739.40	487,123,398.51
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	170,017,948.26	171,213,296.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,783,475.74	5,407,407.37
递延所得税资产	32,119,445.68	34,639,558.95
其他非流动资产	422,026,658.17	488,336,600.14
非流动资产合计	8,885,174,513.38	7,918,306,416.26
资产总计	13,286,244,047.49	11,408,604,338.26
流动负债：		
短期借款	2,199,423,597.46	2,128,194,528.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,075,500.00
衍生金融负债		
应付票据	370,500,000.00	170,000,000.00
应付账款	859,404,501.29	738,623,033.85
预收款项	70,501,081.63	102,810,339.20
应付职工薪酬	3,894,575.15	6,549,803.21
应交税费	31,077,031.69	59,757,513.46
应付利息	49,310,337.05	38,121,190.20
应付股利		
其他应付款	287,246,497.32	50,730,498.82
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	493,640,000.00	662,231,756.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,364,997,621.59	3,960,094,163.21
非流动负债：		
长期借款	1,016,754,214.80	996,499,868.00
应付债券	1,292,947,080.36	796,905,839.47

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	321,793,540.81	396,541,419.49
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	22,655,882.20	23,219,659.93
递延所得税负债	72,529.57	153,616.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,654,223,247.74	2,213,320,403.60
负债合计	7,019,220,869.33	6,173,414,566.81
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,298,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,113,612,811.08	374,624,110.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	472,132,755.72	472,132,755.72
未分配利润	2,144,237,678.92	2,089,488,210.33
所有者权益合计	6,267,023,178.16	5,235,189,771.45
负债和所有者权益总计	13,286,244,047.49	11,408,604,338.26

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,520,337,430.90	2,586,432,321.28
其中：营业收入	2,520,337,430.90	2,586,432,321.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,329,115,933.18	2,412,184,600.06

其中：营业成本	1,925,758,313.45	2,089,145,756.50
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	11,329,155.74	7,832,266.87
销售费用	98,763,878.11	64,698,257.50
管理费用	106,247,229.41	84,213,565.02
财务费用	158,678,000.48	143,254,458.02
资产减值损失	28,339,355.99	23,040,296.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,075,500.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	-34,081,239.09	-20,806,503.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-31,005,739.09	-20,806,503.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	160,215,758.63	153,441,218.14
加：营业外收入	10,570,919.71	24,332,258.41
其中：非流动资产处置利得	2,309,735.21	
减：营业外支出	261,425.81	240,956.24
其中：非流动资产处置损失	16,472.90	33,856.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	170,525,252.53	177,532,520.31
减：所得税费用	43,208,484.07	55,144,525.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	127,316,768.46	122,387,995.31
归属于母公司所有者的净利润	113,947,885.02	108,109,877.66
少数股东损益	13,368,883.44	14,278,117.65
六、其他综合收益的税后净额	2,259,251.23	5,078,618.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,259,251.23	5,078,618.28
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	2,259,251.23	5,078,618.28
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	2,259,251.23	5,078,618.28
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	129,576,019.69	127,466,613.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	116,207,136.25	113,188,495.94
归属于少数股东的综合收益总额	13,368,883.44	14,278,117.65
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.04	0.04
(二)稀释每股收益	0.04	0.04

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：牛宜美

会计机构负责人：李辉

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,286,145,451.23	1,439,193,572.80
减：营业成本	1,013,454,875.07	1,203,355,615.64
营业税金及附加	5,664,425.86	3,627,786.49

销售费用	27,890,356.04	24,557,001.79
管理费用	48,978,789.46	46,984,911.49
财务费用	91,850,401.54	88,025,416.77
资产减值损失	9,762,669.34	1,783,950.62
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,075,500.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	-14,171,263.55	-19,247,622.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,095,763.55	-19,247,622.93
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	77,448,170.37	51,611,267.07
加：营业外收入	4,750,006.65	23,244,621.19
其中：非流动资产处置利得	336,537.92	
减：营业外支出	110,655.61	136,296.64
其中：非流动资产处置损失		33,856.55
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	82,087,521.41	74,719,591.62
减：所得税费用	27,338,052.82	26,983,897.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	54,749,468.59	47,735,694.18
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	54,749,468.59	47,735,694.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	2,543,506,768.14	3,217,172,235.75
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	16,712,069.30	29,165,616.01
经营活动现金流入小计	2,560,218,837.44	3,246,337,851.76
购买商品、接受劳务支付的现金	1,763,532,824.31	2,607,682,815.13
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	155,321,520.13	147,743,636.98
支付的各项税费	167,701,130.70	144,989,257.38
支付其他与经营活动有关的现金	93,487,033.51	83,190,251.32
经营活动现金流出小计	2,180,042,508.65	2,983,605,960.81
经营活动产生的现金流量净额	380,176,328.79	262,731,890.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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	6,650,796.11	
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	6,650,796.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	402,861,429.72	269,022,757.93
投资支付的现金		
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	402,861,429.72	269,022,757.93
投资活动产生的现金流量净额	-396,210,633.61	-269,022,757.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	973,439,999.61	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,000,000.00
取得借款收到的现金	2,239,566,811.29	2,370,478,319.34

发行债券收到的现金	495,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	44,425,960.02	85,482,249.47
筹资活动现金流入小计	3,752,932,770.92	2,461,960,568.81
偿还债务支付的现金	2,364,687,169.52	2,276,280,062.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	94,719,235.65	109,038,877.83
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	248,720,944.56	96,644,314.35
筹资活动现金流出小计	2,708,127,349.73	2,481,963,254.24
筹资活动产生的现金流量净额	1,044,805,421.19	-20,002,685.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,083,972.79	-3,918,267.17
五、现金及现金等价物净增加额	1,032,855,089.16	-30,211,819.58
加：期初现金及现金等价物余额	633,695,166.29	1,182,735,682.35
六、期末现金及现金等价物余额	1,666,550,255.45	1,152,523,862.77

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,034,762,601.49	1,750,098,432.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,299,281.80	23,685,236.08
经营活动现金流入小计	1,040,061,883.29	1,773,783,669.05
购买商品、接受劳务支付的现金	814,765,508.05	1,572,186,570.46
支付给职工以及为职工支付的现金	55,781,570.92	58,426,360.39
支付的各项税费	102,695,101.06	94,347,216.84
支付其他与经营活动有关的现金	31,001,295.15	38,312,286.63
经营活动现金流出小计	1,004,243,475.18	1,763,272,434.32
经营活动产生的现金流量净额	35,818,408.11	10,511,234.73

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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	1,858,310.66	
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	1,858,310.66	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,970,476.98	156,953,023.56
投资支付的现金	973,487,395.44	30,073,855.74
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	1,070,457,872.42	187,026,879.30
投资活动产生的现金流量净额	-1,068,599,561.76	-187,026,879.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	973,487,395.44	
取得借款收到的现金	1,112,320,563.30	1,143,257,162.48
发行债券收到的现金	495,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,581,807,958.74	1,143,257,162.48
偿还债务支付的现金	1,189,428,903.51	1,183,635,607.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,165,317.95	87,626,897.49
支付其他与筹资活动有关的现金	74,546,940.83	129,407,388.98
筹资活动现金流出小计	1,326,141,162.29	1,400,669,894.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,255,666,796.45	-257,412,731.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,529,716.31	17,616.53
五、现金及现金等价物净增加额	230,415,359.11	-433,910,759.57

加：期初现金及现金等价物余额	183,554,416.52	808,443,101.92
六、期末现金及现金等价物余额	413,969,775.63	374,532,342.35

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一五年四月二十八日