

# 山东太阳纸业股份有限公司

## 2016 年第三季度报告



证券代码： 002078  
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2016 年 10 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王宗良及会计机构负责人(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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	20,186,138,835.77	19,717,853,492.20	2.37%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,538,335,843.87	6,985,960,997.40	7.91%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	3,641,134,089.60	33.07%	10,200,718,106.19	28.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	304,658,161.94	85.86%	657,223,317.27	58.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	303,390,110.34	49.87%	650,591,117.29	49.01%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	2,215,257,602.56	190.16%
基本每股收益（元/股）	0.12	100.00%	0.26	52.94%
稀释每股收益（元/股）	0.12	100.00%	0.26	52.94%
加权平均净资产收益率	4.28%	1.37%	9.01%	1.80%

单位：元

项目	年初至报告期末金额	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）	-470,023.68	
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）	8,836,352.89	
对外委托贷款取得的损益	45,428.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,029,163.11	
减：所得税影响额	2,606,314.47	
少数股东权益影响额（税后）	202,406.01	
合计	6,632,199.98	--

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、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	73,106		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	55.88%	1,417,355,684	0	质押	801,000,000
全国社保基金四一八组合	其他	1.30%	32,862,949	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	1.14%	28,818,111	0		
中国工商银行股份有限公司—诺安低碳经济股票型证券投资基金	其他	0.94%	23,720,599	0		
兵工财务有限责任公司	国有法人	0.92%	23,314,413	0		
中国工商银行股份有限公司—中欧明睿新起点混合型证券投资基金	其他	0.75%	18,956,310	0		
平安资产—邮储银行—如意 10 号资产管理产品	其他	0.73%	18,424,933	0		
华泰资产管理有限公司—策略投资产品	其他	0.71%	17,952,380	0		
全国社保基金四一三组合	其他	0.62%	15,820,420	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	0.53%	13,422,597	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
山东太阳控股集团有限公司	1,417,355,684	人民币普通股	1,417,355,684			
全国社保基金四一八组合	32,862,949	人民币普通股	32,862,949			
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	28,818,111	人民币普通股	28,818,111			

金			
中国工商银行股份有限公司—诺安低碳经济股票型证券投资基金	23,720,599	人民币普通股	23,720,599
兵工财务有限责任公司	23,314,413	人民币普通股	23,314,413
中国工商银行股份有限公司—中欧明睿新起点混合型证券投资基金	18,956,310	人民币普通股	18,956,310
平安资产—邮储银行—如意 10 号资产管理产品	18,424,933	人民币普通股	18,424,933
华泰资产管理有限公司—策略投资产品	17,952,380	人民币普通股	17,952,380
全国社保基金四一三组合	15,820,420	人民币普通股	15,820,420
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	13,422,597	人民币普通股	13,422,597
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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（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、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

## 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

单位：元

报表项目	期末数 (或本报告期)	期初数 (或上年同期数)	与上期增减 变动幅度	原因说明
应收账款	1,237,001,591.94	943,250,160.71	31.14%	主要原因是新上完工项目实现收入增加，本期应收账款按合同约定未到期收回金额增加。
预付款项	732,227,759.78	280,125,674.52	161.39%	主要原因是购入木浆、原煤等大宗物资的支付货款增加所致。
其他应收款	59,884,474.86	136,983,050.56	-56.28%	主要原因是合作公司股权出售剩余价款按协议结清所致。
一年内到期的非流动资产		49,500,000.00	-100.00%	委托兴业银行向山东国际纸业太阳纸板有限公司提供的用于生产经营的贷款收回。
固定资产	11,199,872,113.38	8,625,305,082.54	29.85%	天然纤维素循环经济一体化项目及配套设施本期一月试产成功并完工转入固定资产，年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目本期八月试产成功并完工转入固定资产，致使在建工程同比降低，固定资产同比增长。
在建工程	530,347,784.75	2,735,168,356.22	-80.61%	
长期待摊费用	7,842,159.99	13,830,578.15	-43.30%	主要原因是融资租赁业务服务费本期摊销减少所致。
应付账款	1,862,918,439.03	1,441,186,810.99	29.26%	主要原因是按合同付款期限应支付的材料货款增加所致。
预收账款	305,396,333.75	165,109,830.81	84.97%	主要原因是本期收到纸制品及溶解浆产品预收货款定单比期初增加。
应交税费	217,070,421.20	154,757,211.90	40.27%	本期实现利润总额比去年同期增加，致使实现应交纳所得税费用增加。
其他应付款	145,347,098.33	86,452,097.91	68.12%	主要原因是销售量增加致使尚待支付的运输费用增加。
一年内到期的非流动负债	304,901,216.00	1,197,916,140.62	-74.55%	2013年4月发行3年期，中期票据8亿元，本期到期归还减少所致。
应付债券	1,493,643,098.14	496,682,481.73	200.72%	公司于2016年4月5日收到发行第一期债券10亿元，扣除各项发行费用后实际为9.95亿元。
长期应付款	485,604,932.93	795,099,108.20	-38.93%	主要原因是应支付融资租赁租金减少所致。
其他综合收益	18,843,809.25	818,589.28	2201.99%	以后期间将重分类进损益的外币报表折算差额比去年同期增加。
营业收入	10,200,718,106.19	7,930,060,147.30	28.63%	公司30万吨轻型纸改扩建项目在2015年三季度末正式投产并在2016年进入达产阶段状态；年产35万吨天然纤维素循环经济一体化项目于2016年1月正式投入生产销售，溶解浆市场前景较好；年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目本期八月试产成功并正式投入生产销售；故公司在报告期内收入较去年同期增加，同时致使产品销售成本也比去年同期有所增
营业成本	8,028,607,831.27	6,107,667,618.77	31.45%	

				加。
营业税金及附加	52,509,552.33	33,891,724.38	54.93%	本期应交增值税同比增加致使同期营业税金附加增加。
投资收益	13,267,184.46	-138,562,438.18	109.57%	本期联营企业利润比去年同期增加。
营业外收入	11,742,083.07	95,041,926.08	-87.65%	本期收到的政府补助比去年同期减少。
所得税费用	228,572,231.19	141,937,209.45	61.04%	本期实现利润总额比去年同期有所增长致使所得税费用增加。
经营活动现金流入小计	12,080,900,190.22	8,530,799,182.75	41.62%	由于新上项目完工转资后销售商品提供劳务收到的现金增加，致使购买商品接受劳务支付的现金同时增加，而经营活动现金销售商品流入高于购买商品支出致使经营活动现金较多致使同比增加。
经营活动现金流出小计	9,865,642,587.66	7,767,341,461.70	27.01%	
经营活动产生的现金流量净额	2,215,257,602.56	763,457,721.05	190.16%	
投资活动现金流入小计	132,486,439.51	344,732,096.01	-61.57%	本期收回委托兴业银行向山东国际纸业太阳纸板有限公司提供的用于生产经营的贷款比去年同期增加，合作公司股权出售产生的现金收入比去年同期减少，致使投资活动现金流入减少；用于购建年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目支付的现金比去年同期减少及本期八月转资、年产35万吨天然纤维素循环经济一体化项目支付的现金比去年同期减少及与本期一月转资，故投资活动产生的现金流出减少；致使本期投资活动产生的现金流量净额同比降低。
投资活动现金流出小计	1,080,308,807.90	1,420,004,731.09	-23.92%	
投资活动产生的现金流量净额	-947,822,368.39	-1,075,272,635.08	11.85%	
筹资活动现金流入小计	6,793,899,839.31	9,029,315,971.67	-24.76%	本期比去年同期减少为非公开发行的股票现金流入，取得借款收到现金比去年同期减少较多，发行债券收到现金增加；偿还债务支付现金比去年同期增加，致使筹资活动产生的现金流量净额减少。
筹资活动现金流出小计	8,363,154,266.83	7,679,315,221.23	8.90%	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,569,254,427.52	1,350,000,750.44	-216.24%	
现金及现金等价物净增加额	-303,858,788.17	1,015,450,442.96	-129.92%	主要是筹资活动现金流入减少，偿还债务支付筹资活动现金流出增加所致。

## 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

### （一）公司2015年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通情况

#### 1、本次发行履行的内部决策程序：

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；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；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；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：

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；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239,214.51万元，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人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、本次增发股票解禁流通时间：

公司本次有限售条件流通股解除限售股份数量为238,095,238股，占公司股本总额的9.3863%，已于2016年3月28日（星期一）在深圳证券交易所上市流通。

## （二）公司2013年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通情况



1、本次发行履行的内部决策程序：

本次非公开发行股票的相关议案，分别经2012年4月23日公司召开的第四届董事会第二十三次会议，以及2012年5月16日公司召开的2011年年度股东大会审议通过。

2、发行对象：公司控股股东山东太阳控股集团有限公司

3、发行价格：

本次非公开发行以公司第四届董事会第二十三次会议决议公告之日为定价基准日，在定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%，即6.34元/股的基础上上浮10.41%，以7元/股作为发行价格。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、派息等除权、除息事项，本次发行价格将进行相应调整。

根据公司2011年年度股东大会审议通过的公司《2011年度利润分配方案》，公司以2012年7月5日为股权登记日，2012年7月6日为除权除息日实施了2011年度利润分配方案：以2011年12月31日公司总股本1,004,810,394.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税）。因此，公司本次非公开发行A股股票发行价格调整为6.90元/股。

4、本次发行监管部门核准过程：

2012年12月28日，本次非公开发行申请经中国证监会发行审核委员会无条件审核通过；2013年2月21日，公司收到中国证监会《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[2013]86号），核准公司非公开发行新股。

5、募集资金及验资情况

公司于2013年4月8日以非公开发行股票的方式向山东太阳控股集团有限公司1名特定投资者发行了145,189,606股人民币普通股（A股）。本次非公开发行股票全部以现金认购，不涉及资产过户的情况。根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（中瑞岳华验字[2013]第0091号），本次发行募集资金总额为1,001,808,281.40元，扣除各项发行费用11,200,000.00元，实际募集资金金额为990,608,281.40元。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对募集资金设立专项账户进行管理，专款专用。

6、股权登记情况：本次发行新增股份已于2013年4月11日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

7、本次增发股票上市时间：

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，已经于2013年4月18日在深交所上市。本次发行对象为山东太阳控股集团有限公司，所认购的股票自发行结束之日起36个月内不得转让。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）也不得转让。

8、本次增发股票解禁流通时间：

2014年5月22日，公司实施了公司2013年年度权益分派方案，即，以2013年12月31日公司总股本1,150,000,000股为基础，向全体股东以资本公积按每10股转增股本10股转增股本，合计转增1,150,000,000股。由此本次发行新增股份数量145,189,606股变更为290,379,212股。

公司本次有限售条件流通股解除限售股份数量为290,379,212股，占公司股本总额的11.4474%，已于2016年4月18日（星期一）在深圳证券交易所上市流通。

**（三）公司面向合格投资者公开发行不超过20亿元公司债券事宜的进展情况**

1、2015年12月9日，公司召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案，并提交发行人2015年第四次临时股东大会审议批准。

2、2015年12月25日，发行人召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案。

3、2016年2月6日，经中国证监会证监许可[2016]295号文核准，公司获准公开发行不超过20亿元的公司债券。根据前述核准情况，公司将采取分期发行方式面向合格投资者公开发行不超过20亿元的公司债券，其中首期债券（以下简称“本期债券”）发行规模为10亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。本次债券的简称为“16 太阳 01”，代码为“112371”。

4、2016年3月30日，公司和主承销商中德证券有限责任公司在网下向合格投资者进行了票面利率询价，本期债券询价利

率区间为3.50%-5.40%，根据向合格投资者询价簿记结果，经太阳纸业和主承销商充分协商和审慎判断，最终确定本期债券票面利率为4.70%。

5、本期债券发行时间自2016年3月31日至2016年4月5日，网下预设的发行数量为10亿元，最终网下实际发行数量为10亿元。

6、经深圳证券交易所深证上[2016]226号文同意，本期债券将于2016年4月29日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，证券简称为“16太阳01”，证券代码为“112371”。

#### （四）兖州天章纸业有限公司吸收合并兖州永悦纸业有限公司事宜

2016年4月21日，公司召开太阳纸业第六届董事会第四次会议，本次会议审议通过了《关于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议案》，公司子公司天章纸业通过整体吸收合并的方式合并公司子公司永悦纸业全部资产、负债和业务。天章纸业吸收合并永悦纸业事宜完成后，天章纸业的注册资本变更为9,914.0万美元，投资总额变更为23,525.0万美元。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%；百安国际有限公司出资2,478.50万美元，占注册资本的25%。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，同时天章纸业的经营范围发生变更。

2016年7月18日，济宁市商务局出具了“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”。

2016年8月17日，永悦纸业取得了济宁市工商行政管理局出具的“外商投资企业注销登记通知书”，天章纸业取得了济宁市工商行政管理局颁发的变更后的《营业执照》。

#### （五）公司限制性股票激励计划的实施进展情况

1、2014年3月31日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案）>及其摘要的议案》、《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）实施考核办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》、《关于公司控股股东及实际控制人近亲属白懋林先生、张文先生、李娜女士、毕赢女士作为股权激励对象的议案》等议案。

2、2014年4月25日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于<山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）>及其摘要的议案》。

3、2014年5月12日，中国证监会对公司限制性股票激励计划（2014-2016）（草案修订稿）确认无异议并进行了备案。2014年6月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了上述相关议案。

4、2014年7月17日，公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励对象人数、授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》、《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》等议案。5名激励对象因离职等原因不再符合激励条件，公司拟向激励对象授予限制性股票的数量调整为3,146万股，激励对象人数调整为179人。

5、2014年7月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2014]37050004号的《验资报告》，经审验，截至2014年7月25日止，太阳纸业指定的认购资金账户已收到179名激励对象认购限制性股票缴付的认购资金70,365,708.38元。

6、2014年9月11日，公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票完成股权登记，上市日期为2014年9月12日。

7、公司2014年第二次临时股东大会审议通过《关于授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》，授权董事会在发生预留限制性股票授予、限制性股票需回购注销的情况时，做出增加/减少公司注册资本、相应修改《公司章程》的决议，并办理增加/减少注册资本、回购注销限制性股票的相关登记手续。根据上述决议，公司第五届董事会第十七次会议审议通过《关于修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，鉴于原5名激励对象因离职等原因不再满足成为股权激励对象的条件，公司将为5名原激励对象回购的146万股公司股份进行注销。

2014年9月29日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华验字[2014]第37050006号的《验资报告》。2014年10月17日，公司已回购股票注销事宜完成股权登记。

8、2015年9月10日，公司第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第十七次会议审议通过了《关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁的议案》。

根据《激励计划》，激励对象获授限制性股票之日起1年内为锁定期。第一次解锁期为自授予日起满12个月至24个月止由董事会决议确认满足第一次解锁条件，解锁数量为获授限制性股票数量的40%。

公司确定的首期限制性股票的授予日为2014年7月18日，截至2015年9月11日，该部分限制性股票的锁定期已届满；本次限制性股票第一次解锁股份解锁日即上市流通日为 2015年9月21日，第一个解锁期解除限售的股份数量为1,258.40万股，占目前公司总股本的0.4961%。

9、2016年9月2日，公司第六届董事会第七次会议和第六届监事会第五次会议审议通过了《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于限制性股票激励计划第二个解锁期解锁的议案》。

公司确定的首期限制性股票的授予日为2014年7月18日，截至2016年9月2日，该部分限制性股票的锁定期已届满；本次限制性股票第一次解锁股份解锁日即上市流通日为 2016年9月13日，第二个解锁期解除限售的股份数量为1,206.40万股，占目前公司总股本的0.476%。

公司原限制性股票激励对象李剑平、林江祥、王东、赵俊峰、麻天舒等12人因离职等原因，已不符合激励条件。根据《山东太阳纸业股份有限公司限制性股票激励计划（2014—2016）（草案修订稿）》的相关规定，现将上述12人已获授但尚未解锁的限制性股票共计78万股全部进行回购注销。前述回购股票注销后，公司将根据2014年第二次临时股东大会对董事会的相关授权对公司章程的相关章节进行修订并办理相关工商变更登记事宜。

#### （六）公司2016年度非公开发行股票事宜进展情况

1、本次发行履行的内部决策程序：本次非公开发行A股股票相关事项已经公司第六届董事会第八次会议审议通过。根据有关法律、法规的规定，本次非公开发行股票方案尚需公司股东大会批准并报中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准。

2、发行对象：本次非公开发行的发行对象为不超过10名符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等特定投资者。

3、发行价格和发行数量：本次非公开发行股票的定价基准日为公司审议本次非公开发行股票事宜的董事会决议公告日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于5.48元/股。

在上述发行底价基础上，最终发行价格将在公司取得中国证监会发行核准批文后，由公司董事会根据公司股东大会的授权，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定以及发行对象申购报价情况，和保荐机构（主承销商）协商确定。

本次非公开发行股票的数量不超过328,467,153股（含328,467,153股）。

4、拟募集资金总额：公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过180,000.00万元，用于公司投资建设老挝年产30万吨化学浆项目和补充流动资金。

#### （七）山东太阳生活用纸有限公司增资事宜

2016年9月27日，山东太阳纸业股份有限公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于对控股子公司山东太阳生活用纸有限公司增资的议案》，拟将山东太阳生活用纸有限公司注册资本由人民币3000.0万元增加至人民币23000.0万元，其中山东太阳纸业股份有限公司出资人民币22400.0万元，占注册资本的97.39%；济宁市兖州区旭东投资管理有限公司出资人民币600.0万元，占注册资本的2.61%。

2016年10月19日，山东太阳生活用纸有限公司取得了济宁市兖州区工商行政管理局颁发的变更后《营业执照》。

#### （八）公司控股股东山东太阳控股集团有限公司转让所持有的部分太阳纸业股份事宜

公司控股股东山东太阳控股集团有限公司（以下简称“太阳控股”）于2016年10月10日与宁波梅山保税港区复星瑞哲泰富投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“复星瑞哲泰富”）签署了《股份转让协议》。太阳控股拟通过协议转让的方式，将其持有的太阳纸业股份1,417,355,684股中的190,000,000股转让给复星瑞哲泰富。本次权益变动后，太阳控股仍持有太阳纸业股份1,227,355,684股。本次转让尚需向深圳证券交易所办理协议转让审核申请以及向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股份转让过户登记。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司 2015 年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通	2016 年 03 月 23 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ） 《关于非公开发行限售股解禁的提示性公告》
公司 2013 年度非公开发行股票	2016 年 04 月 13 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ） 《关于非公开

票事宜限售股份解禁上市流通		发行限售股解禁的提示性公告》
公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市挂牌交易	2016 年 04 月 27 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）《2016 年公司债券（第一期）上市公告书》
公司限制性股票激励计划的实施情况	2016 年 09 月 03 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）《关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》、《关于限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的公告》等
公司 2016 年度非公开发行股票事宜	2016 年 09 月 28 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）《非公开发行 A 股股票预案》、《非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》等
山东太阳生活用纸有限公司增资事宜	2016 年 09 月 28 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）《关于对控股子公司山东太阳生活用纸有限公司增资的公告》
公司控股股东山东太阳控股集团有限公司转让所持有的太阳纸业部分股份事宜	2016 年 10 月 11 日	深圳证券交易所指定网站（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）《关于控股股东协议转让部分股份的提示性公告》

### 三、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	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	山东太阳控股集团有限公司	避免同业竞争的承诺	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作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争；2、与太阳纸业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太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业；3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与；4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006 年 11 月 16 日	长期有效	严格履行

	李洪信	避免同业竞争的承诺	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，实际控制人李洪信先生作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争；2、与太阳纸业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太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业；3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与；4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006年11月16日	长期有效	严格履行
	山东太阳控股集团有限公司	股份限售承诺	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	履行完毕
	山东太阳控股集团有限公司	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2016年09月28日	自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前	严格履行
	李洪信	其他承诺	1、不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2016年09月28日	自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前	严格履行
	全体董事、高级管理人员	其他承诺	1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对自身的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会做出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2016年09月28日	自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前	严格履行
股权激励承诺						

其他对公司中小股东所作承诺	山东太阳控股集团 有限公司	股份减持 承诺	山东太阳控股集团有限公司在未来 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 26 日	12 个月	履行完毕
	山东太阳控股集团 有限公司	股份减持 承诺	山东太阳控股集团有限公司承诺自 2016 年 1 月 11 日至 2017 年 1 月 10 日不通过二级市场减持太阳纸业股份。	2016 年 01 月 11 日	12 个月	严格履行
	董事会	分红承诺	公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，未来三年每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于母公司当年实现的可分配利润的 10%。	2015 年 05 月 22 日	2015-2017 年度	严格履行
承诺是否按时履行	是					

#### 四、对 2016 年度经营业绩的预计

2016 年度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

2016 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度	40.00%	至	60.00%
2016 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	93,332	至	106,665
2015 年度归属于上市公司股东的净利润（万元）	66,665.54		
业绩变动的原因说明	2016 年度，公司新增产能释放，加之部分产品提价，故收入较去年同期增加较多，产品毛利比去年同期有所增加。		

#### 五、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

#### 六、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）

山东国际纸业太阳纸板有限公司	3 个月	向山东国际纸业太阳纸板有限公司提供委托贷款	4,950	0	4,950	0		
合计			4,950	0	4,950	0	--	0 --
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例			0.00%					
相关决策程序			<p>2014 年下半年，山东国际纸业太阳纸板有限公司（以下简称“国际太阳”）因经营需要向其原股东太阳纸业、美国国际纸业有限公司（以下简称“国际纸业”）发出了委托贷款的请求，经国际太阳的原股东太阳纸业和国际纸业双方协商，同意按照股权比例通过委托贷款的方式分别向其提供人民币 4,950 万元和 6,050 万元的资金帮助。</p> <p>太阳纸业于 2014 年 9 月 12 日召开 2014 年度第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于委托兴业银行向山东国际纸业太阳纸板有限公司提供委托贷款的议案》。</p> <p>太阳纸业与兴业银行股份有限公司济宁分行（以下简称“兴业银行”）、国际太阳签订《委托贷款借款合同》，委托兴业银行向国际太阳提供 4,950 万元人民币委托贷款，用途为用于国际太阳生产经营，期限 2 年，自 2014 年 9 月 17 日至 2016 年 9 月 17 日止，借款利率为 6.765%，太阳纸业 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度分别确认利息收入 1,172,036.27 元、3,292,863.78 元、985,998.76 元。</p> <p>2015 年度，太阳纸业、太阳纸业控股股东山东太阳控股集团有限公司（以下简称“太阳控股”）和国际纸业分别签署《股权转让协议》，最终于 2015 年 12 月 3 日，国际太阳变更为太阳纸业控股股东太阳控股的全资子公司。（关于国际太阳股权变更情况的说明请参见 2016 年 4 月 23 日刊登在巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>）及《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》上的公告，公告编号为 2016-027。）截至 2016 年 4 月 25 日，国际太阳已经将太阳纸业向其提供的人民币 4,950 万元委托贷款偿还完毕。</p>					
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明			不适用					
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明			不适用					
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引			不适用					

## 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016 年 03 月 03 日	实地调研	机构	详见 2016 年 3 月 4 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表

2016 年 03 月 04 日	其他	机构	详见 2016 年 3 月 7 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016 年 03 月 09 日	实地调研	机构	详见 2016 年 3 月 10 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016 年 05 月 04 日	实地调研	机构	详见 2016 年 5 月 5 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016 年 06 月 15 日	实地调研	机构	详见 2016 年 6 月 16 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016 年 06 月 29 日	实地调研	机构	详见 2016 年 6 月 30 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016 年 07 月 12 日	实地调研	机构	详见 2016 年 7 月 13 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表



## 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

2016 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,255,916,521.77	1,527,568,813.95
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	2,361,937,454.63	2,317,162,371.10
应收账款	1,237,001,591.94	943,250,160.71
预付款项	732,227,759.78	280,125,674.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		830,219.27
应收股利		
其他应收款	59,884,474.86	136,983,050.56
买入返售金融资产		
存货	1,120,342,473.18	1,400,090,080.47
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		49,500,000.00
其他流动资产	434,482,562.83	371,486,533.18
流动资产合计	7,201,792,838.99	7,026,996,903.76
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	130,150,000.00	130,150,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	115,358,325.09	100,942,858.17
投资性房地产		
固定资产	11,199,872,113.38	8,625,305,082.54
在建工程	530,347,784.75	2,735,168,356.22
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	560,008,396.32	529,739,497.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,842,159.99	13,830,578.15
递延所得税资产	142,618,928.82	168,474,621.26
其他非流动资产	298,148,288.43	387,245,594.27
非流动资产合计	12,984,345,996.78	12,690,856,588.44
资产总计	20,186,138,835.77	19,717,853,492.20
流动负债：		
短期借款	4,252,015,891.96	5,253,751,771.00
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		
衍生金融负债		
应付票据	887,000,000.00	732,500,000.00
应付账款	1,862,918,439.03	1,441,186,810.99
预收款项	305,396,333.75	165,109,830.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	39,604,514.53	40,863,308.29
应交税费	217,070,421.20	154,757,211.90

应付利息	49,949,522.32	67,130,778.80
应付股利		
其他应付款	145,347,098.33	86,452,097.91
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	304,901,216.00	1,197,916,140.62
其他流动负债		
流动负债合计	8,064,203,437.12	9,139,667,950.32
非流动负债：		
长期借款	2,099,176,226.50	1,720,330,292.80
应付债券	1,493,643,098.14	496,682,481.73
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	485,604,932.93	795,099,108.20
长期应付职工薪酬		
专项应付款	136,812,000.00	136,812,000.00
预计负债		
递延收益	33,544,883.41	35,378,716.30
递延所得税负债		207,554.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,248,781,140.98	3,184,510,153.85
负债合计	12,312,984,578.10	12,324,178,104.17
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,536,635,238.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,207,300,805.28	1,203,342,734.16
减：库存股		
其他综合收益	18,843,809.25	818,589.28
专项储备	404,694.44	404,694.44

盈余公积	507,833,861.43	507,833,861.43
一般风险准备		
未分配利润	3,267,317,435.47	2,736,925,880.09
归属于母公司所有者权益合计	7,538,335,843.87	6,985,960,997.40
少数股东权益	334,818,413.80	407,714,390.63
所有者权益合计	7,873,154,257.67	7,393,675,388.03
负债和所有者权益总计	20,186,138,835.77	19,717,853,492.20

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

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	562,346,418.18	718,975,622.79
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	909,377,492.09	1,252,542,990.35
应收账款	501,466,717.19	446,027,701.22
预付款项	536,028,827.62	242,712,523.19
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,031,673,641.41	2,273,261,683.29
存货	286,870,175.80	449,487,576.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		49,500,000.00
其他流动资产	509,410,418.57	686,711,075.01
流动资产合计	6,337,173,690.86	6,119,219,172.22
非流动资产：		
可供出售金融资产	48,000,000.00	48,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,681,867,690.07	2,706,414,940.75
投资性房地产		

固定资产	4,652,329,544.59	4,915,402,905.21
在建工程	248,360,725.96	
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	166,152,348.93	168,613,989.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,039,885.96	2,911,680.85
递延所得税资产	26,079,366.75	25,569,957.14
其他非流动资产	670,378,274.22	742,581,149.21
非流动资产合计	8,494,207,836.48	8,609,494,622.39
资产总计	14,831,381,527.34	14,728,713,794.61
流动负债：		
短期借款	2,856,765,891.96	3,284,542,122.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	545,000,000.00	420,000,000.00
应付账款	649,721,719.46	677,171,842.55
预收款项	102,153,979.45	107,728,726.83
应付职工薪酬	5,223,521.35	5,440,342.75
应交税费	117,776,398.09	144,402,628.05
应付利息	47,094,107.58	61,829,968.73
应付股利		
其他应付款	108,424,888.13	160,215,863.11
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	304,701,216.00	1,187,004,056.12
其他流动负债		
流动负债合计	4,736,861,722.02	6,048,335,550.62
非流动负债：		
长期借款	1,391,929,894.40	1,454,270,020.80
应付债券	1,493,643,098.14	496,682,481.73

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	83,897,787.65	244,654,736.54
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	30,971,549.79	31,357,882.71
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,000,442,329.98	2,226,965,121.78
负债合计	7,737,304,052.00	8,275,300,672.40
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,536,635,238.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,128,530,999.59	1,124,572,928.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	507,833,861.43	507,833,861.43
未分配利润	2,920,672,681.88	2,283,966,399.87
所有者权益合计	7,094,077,475.34	6,453,413,122.21
负债和所有者权益总计	14,831,381,527.34	14,728,713,794.61

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,641,134,089.60	2,736,315,228.79
其中：营业收入	3,641,134,089.60	2,736,315,228.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,204,244,493.76	2,482,568,983.65

其中：营业成本	2,768,187,476.83	2,067,585,121.00
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	24,298,188.04	8,540,360.93
销售费用	144,532,100.56	114,489,895.33
管理费用	131,035,013.86	106,860,763.60
财务费用	136,072,355.78	173,270,675.32
资产减值损失	119,358.69	11,822,167.47
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	3,561,864.61	-101,318,376.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,340,615.55	-101,318,376.35
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	440,451,460.45	152,427,868.79
加：营业外收入	2,482,857.20	73,672,817.63
其中：非流动资产处置利得		242,582.90
减：营业外支出	1.65	41,793.63
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	442,934,316.00	226,058,892.79
减：所得税费用	106,572,080.29	51,099,002.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	336,362,235.71	174,959,890.69
归属于母公司所有者的净利润	304,658,161.94	163,918,186.45
少数股东损益	31,704,073.77	11,041,704.24
六、其他综合收益的税后净额	4,775,684.91	24,289,630.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,775,684.91	24,289,630.66
（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	4,775,684.91	24,289,630.66
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	4,775,684.91	24,289,630.66
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	341,137,920.62	199,249,521.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	309,433,846.85	188,207,817.11
归属于少数股东的综合收益总额	31,704,073.77	11,041,704.24
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.12	0.06
(二)稀释每股收益	0.12	0.06

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：王宗良

会计机构负责人：李辉

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,810,572,117.48	1,608,988,831.36
减：营业成本	1,410,667,990.26	1,294,232,845.78



营业税金及附加	12,767,159.52	3,108,124.12
销售费用	47,686,609.41	34,948,140.88
管理费用	56,789,533.60	51,181,485.75
财务费用	84,401,482.42	98,995,713.52
资产减值损失	-1,679,533.68	10,016,704.76
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	258,468,115.55	30,922,370.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,340,615.55	30,922,370.64
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	458,406,991.50	147,428,187.19
加：营业外收入	1,910,238.05	11,494,328.76
其中：非流动资产处置利得		242,582.90
减：营业外支出	1.65	32,943.68
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	460,317,227.90	158,889,572.27
减：所得税费用	50,619,033.15	39,355,972.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	409,698,194.75	119,533,599.37
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	409,698,194.75	119,533,599.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	10,200,718,106.19	7,930,060,147.30
其中：营业收入	10,200,718,106.19	7,930,060,147.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,280,123,906.62	7,285,613,797.02
其中：营业成本	8,028,607,831.27	6,107,667,618.77
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	52,509,552.33	33,891,724.38
销售费用	410,855,439.39	319,011,723.24
管理费用	333,759,477.59	333,175,563.40
财务费用	423,740,498.31	452,754,947.36
资产减值损失	30,651,107.73	39,112,219.87
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）	13,267,184.46	-138,562,438.18

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,729,749.32	-135,486,938.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	933,861,384.03	508,959,412.10
加：营业外收入	11,742,083.07	95,041,926.08
其中：非流动资产处置利得		3,004,200.45
减：营业外支出	1,661,395.47	1,475,341.96
其中：非流动资产处置损失	470,023.68	640,115.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	943,942,071.63	602,525,996.22
减：所得税费用	228,572,231.19	141,937,209.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	715,369,840.44	460,588,786.77
归属于母公司所有者的净利润	657,223,317.27	415,685,683.52
少数股东损益	58,146,523.17	44,903,103.25
六、其他综合收益的税后净额	18,025,219.97	23,762,327.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,025,219.97	23,762,327.53
（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	18,025,219.97	23,762,327.53
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	18,025,219.97	23,762,327.53

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	733,395,060.41	484,351,114.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	675,248,537.24	439,448,011.05
归属于少数股东的综合收益总额	58,146,523.17	44,903,103.25
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.26	0.17
（二）稀释每股收益	0.26	0.17

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。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,406,127,144.31	4,369,688,860.23
减：营业成本	4,351,157,557.47	3,498,884,085.99
营业税金及附加	30,401,153.54	16,574,324.61
销售费用	138,063,677.78	92,511,706.95
管理费用	152,486,138.81	160,821,275.70
财务费用	254,895,687.70	264,603,201.95
资产减值损失	8,141,753.19	16,433,716.09
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）	405,857,249.32	-35,475,552.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,729,749.32	-32,400,052.38
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	876,838,425.14	287,460,496.56
加：营业外收入	8,122,294.43	28,119,732.45
其中：非流动资产处置利得		1,039,585.68
减：营业外支出	613,473.21	609,694.70
其中：非流动资产处置损失	15,542.64	197,056.88
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	884,347,246.36	314,970,534.31

减：所得税费用	120,809,202.46	96,247,569.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	763,538,043.90	218,722,964.77
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	763,538,043.90	218,722,964.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	12,059,386,485.57	8,472,540,022.58
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	21,513,704.65	58,259,160.17
经营活动现金流入小计	12,080,900,190.22	8,530,799,182.75
购买商品、接受劳务支付的现金	8,575,758,320.46	6,599,197,242.89
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	439,405,555.58	393,530,260.41
支付的各项税费	594,349,039.59	469,370,607.24
支付其他与经营活动有关的现金	256,129,672.03	305,243,351.16
经营活动现金流出小计	9,865,642,587.66	7,767,341,461.70
经营活动产生的现金流量净额	2,215,257,602.56	763,457,721.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	73,617,700.00	332,200,000.00
取得投资收益收到的现金	7,500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,331,304.37	12,532,096.01
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	50,037,435.14	
投资活动现金流入小计	132,486,439.51	344,732,096.01
购建固定资产、无形资产和其他	1,080,308,807.90	1,372,004,731.09

长期资产支付的现金		
投资支付的现金		48,000,000.00
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	1,080,308,807.90	1,420,004,731.09
投资活动产生的现金流量净额	-947,822,368.39	-1,075,272,635.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,004,207,479.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		30,767,480.00
取得借款收到的现金	5,798,899,839.31	7,212,292,027.17
发行债券收到的现金	995,000,000.00	495,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		317,366,464.89
筹资活动现金流入小计	6,793,899,839.31	9,029,315,971.67
偿还债务支付的现金	7,337,766,578.92	6,971,640,305.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	596,234,559.21	358,722,173.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	131,042,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	429,153,128.70	348,952,741.90
筹资活动现金流出小计	8,363,154,266.83	7,679,315,221.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,569,254,427.52	1,350,000,750.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-2,039,594.82	-22,735,393.45
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-303,858,788.17	1,015,450,442.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,180,699,710.21	633,695,166.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	876,840,922.04	1,649,145,609.25

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,009,970,108.89	3,938,418,618.88

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,596,519.78	29,557,000.89
经营活动现金流入小计	6,021,566,628.67	3,967,975,619.77
购买商品、接受劳务支付的现金	4,666,451,682.38	3,275,345,691.96
支付给职工以及为职工支付的现金	191,129,382.82	167,269,676.68
支付的各项税费	393,458,232.74	254,172,241.54
支付其他与经营活动有关的现金	92,735,057.96	135,449,429.79
经营活动现金流出小计	5,343,774,355.90	3,832,237,039.97
经营活动产生的现金流量净额	677,792,272.77	135,738,579.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	668,889,507.55
取得投资收益收到的现金	400,627,500.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,902.91	7,088,984.62
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	199,500,000.00	
投资活动现金流入小计	630,176,402.91	675,978,492.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,593,278.47	683,475,650.98
投资支付的现金	223,000.00	1,141,492,520.00
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	289,783,990.66	300,000,000.00
投资活动现金流出小计	491,600,269.13	2,124,968,170.98
投资活动产生的现金流量净额	138,576,133.78	-1,448,989,678.81
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
取得借款收到的现金	3,404,935,394.35	4,050,890,671.51
发行债券收到的现金	995,000,000.00	495,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		14,328,917.76
筹资活动现金流入小计	4,399,935,394.35	5,534,109,588.88
偿还债务支付的现金	4,786,102,235.11	3,205,782,581.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	396,269,144.96	305,544,903.90



支付其他与筹资活动有关的现金	232,173,656.26	208,489,776.56
筹资活动现金流出小计	5,414,545,036.33	3,719,817,261.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,014,609,641.98	1,814,292,326.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,129,239.28	-4,127,568.75
五、现金及现金等价物净增加额	-199,370,474.71	496,913,659.20
加：期初现金及现金等价物余额	524,990,574.81	183,554,416.52
六、期末现金及现金等价物余额	325,620,100.10	680,468,075.72

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一六年十月二十八日