

# 山东太阳纸业股份有限公司

## 2018 年第三季度报告



2018 年 10 月 30 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 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需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）                    | 30,054,095,462.06 | 26,056,278,387.07 | 15.34%            |                |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 12,111,769,669.76 | 10,324,675,275.71 | 17.31%            |                |
|                           | 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）                   | 5,636,205,466.75  | 12.51%            | 16,109,855,339.71 | 17.54%         |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 573,384,278.19    | 14.82%            | 1,801,585,341.23  | 31.09%         |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 570,014,675.26    | 15.56%            | 1,781,074,057.65  | 30.66%         |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 1,194,860,419.20  | 11.54%            | 3,274,731,035.62  | 87.60%         |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.22              | 10.00%            | 0.69              | 27.78%         |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.22              | 10.00%            | 0.67              | 24.07%         |
| 加权平均净资产收益率                | 5.42%             | -0.70%            | 16.06%            | 0.06%          |

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）                                                             | -772,106.94   |    |
| 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）                                           | 29,369,376.09 |    |
| 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 | -1,753,497.84 |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | 1,700,485.13  |    |
| 减：所得税影响额                                                                                | 7,681,220.86  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                                           | 351,752.00    |    |

|    |               |    |
|----|---------------|----|
| 合计 | 20,511,283.58 | -- |
|----|---------------|----|

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                                 | 57,085  | 报告期末表决权恢复的优先<br>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<br>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 | 47.34%                    | 1,227,355,684 | 0                | 质押      | 312,756,150 |
| 中国建设银行股份有限公司－博时<br>主题行业混合型证券投资基金<br>（LOF）   | 其他      | 3.97%                     | 102,999,859   | 0                |         |             |
| 中国工商银行股份有限公司－东方<br>红产业升级灵活配置混合型证券投<br>资基金   | 其他      | 1.51%                     | 39,143,325    | 0                |         |             |
| 博时价值增长证券投资基金                                | 其他      | 0.80%                     | 20,801,724    | 0                |         |             |
| 全国社保基金一零二组合                                 | 其他      | 0.77%                     | 19,999,957    | 0                |         |             |
| 全国社保基金一一三组合                                 | 其他      | 0.71%                     | 18,379,802    | 0                |         |             |
| 华泰资产管理有限公司－策略投资<br>产品                       | 其他      | 0.61%                     | 15,809,523    | 0                |         |             |
| 天风证券－兴业－天风证券天泽 1<br>号集合资产管理计划               | 其他      | 0.60%                     | 15,558,872    | 0                |         |             |
| 中国农业银行股份有限公司－中证<br>500 交易型开放式指数证券投资基<br>金   | 其他      | 0.53%                     | 13,808,505    | 0                |         |             |
| 招商银行股份有限公司－东方红睿<br>泽三年定期开放灵活配置混合型证<br>券投资基金 | 其他      | 0.53%                     | 13,725,501    | 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                        | 1,227,355,684                                                                                                                                                                                                                                          | 人民币普通股 | 1,227,355,684 |
| 中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）   | 102,999,859                                                                                                                                                                                                                                            | 人民币普通股 | 102,999,859   |
| 中国工商银行股份有限公司—东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金   | 39,143,325                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 39,143,325    |
| 博时价值增长证券投资基金                        | 20,801,724                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 20,801,724    |
| 全国社保基金一零二组合                         | 19,999,957                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 19,999,957    |
| 全国社保基金一一三组合                         | 18,379,802                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 18,379,802    |
| 华泰资产管理有限公司—策略投资产品                   | 15,809,523                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 15,809,523    |
| 天风证券—兴业—天风证券天泽 1 号集合资产管理计划          | 15,558,872                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 15,558,872    |
| 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金  | 13,808,505                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 13,808,505    |
| 招商银行股份有限公司—东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金 | 13,725,501                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 13,725,501    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                    | 上述股东中，中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）和博时价值增长证券投资基金同为博时基金管理有限公司旗下基金；中国工商银行股份有限公司—东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金和招商银行股份有限公司—东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金同为上海东方证券资产管理有限公司旗下基金；全国社保基金一零二组合、全国社保基金一一三组合同属于全国社保基金；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、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

| 项目                     | 期末/本报告期           | 期初/上年同期           | 比重增减     | 重大变动说明                                                     |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------|------------------------------------------------------------|
|                        | 金额（元）             | 金额（元）             |          |                                                            |
| 货币资金                   | 1,680,049,965.32  | 2,437,288,933.72  | -31.07%  | 原因为2017年末收到的募集资金本期使用减少所致。                                  |
| 预付款项                   | 699,006,814.17    | 487,271,287.66    | 43.45%   | 主要原因为购买原材料支付的货款增加。                                         |
| 存货                     | 2,158,897,824.85  | 1,524,904,751.81  | 41.58%   | 主要原因为老挝子公司投入运营存货增加所致。                                      |
| 一年内到期的非流动资产            | 20,381,188.24     | 37,818,567.02     | -46.11%  | 主要原因为融资租赁保证金减少所致。                                          |
| 其他流动资产                 | 414,439,018.38    | 286,088,716.98    | 44.86%   | 主要原因为未来期间可抵扣的增值税进项税额增加。                                    |
| 固定资产                   | 16,614,534,575.79 | 10,882,470,757.05 | 52.67%   | 主要原因为在建工程老挝化学浆生产线、20万吨高档特种纸项目、80万吨高档板纸改建及其配套工程等项目完工转入固定资产。 |
| 在建工程                   | 271,306,375.50    | 3,454,160,340.80  | -92.15%  |                                                            |
| 商誉                     | 37,752,970.32     |                   | 100.00%  | 主要原因为本期末完成非同一控制下企业合并影响所致。                                  |
| 其他非流动资产                | 108,646,466.92    | 203,338,032.48    | -46.57%  | 主要原因为重分类至其他非流动资产金额减少所致。                                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | 12,856,259.20     | -100.00% | 主要原因为远期结售汇业务交割完毕，原变动损益已列入投资损失中。                            |
| 应付票据及应付账款              | 6,432,149,741.41  | 3,218,223,570.37  | 99.87%   | 主要原因为公司通过应付票据融资方式支付货款增加。                                   |
| 其中：应付票据                | 3,789,000,000.00  | 1,175,000,000.00  | 222.47%  |                                                            |
| 应付职工薪酬                 | 67,279,970.96     | 41,701,833.57     | 61.34%   | 主要原因为本期计提职工薪酬增加所致。                                         |
| 应付债券                   | 971,057,307.43    | 1,928,954,741.93  | -49.66%  | 主要原因为重分类2016年2月发行3年期，中期票据10亿元至一年内到期的非流动负债所致。               |
| 长期应付款                  | -                 | 55,230,539.44     | -100.00% | 主要原因为本期应支付融资租赁租金重分类到一年内到期的非流动负债。                           |
| 其他综合收益                 | 132,391,247.21    | -37,089,839.94    | 456.95%  | 主要原因是本期人民币对美元相对年初持续贬值，以后期间将重分类进损益的外币报表折算差额比同期增加。           |
| 管理费用                   | 402,151,608.53    | 302,508,779.32    | 32.94%   | 主要原因为股权激励成本摊销金额比去年同期增加所致。                                  |
| 研发费用                   | 139,970,306.02    | 102,944,461.21    | 35.97%   | 本期研发支出费用比去年同期增加。                                           |

|               |                   |                   |           |                                                                                                                                      |
|---------------|-------------------|-------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 资产减值损失        | 22,435,577.72     | 48,527,083.30     | -53.77%   | 主要原因是本期计提坏账准备比去年同期减少所致。                                                                                                              |
| 投资收益          | 509,435.16        | 7,614,020.57      | -93.31%   | 主要原因为本期受汇率影响，远期结售汇损失较上年增加，致使投资收益减少。                                                                                                  |
| 资产处置收益        | -772,106.94       | -1,345,683.32     | 42.62%    | 主要原因为本期处置非流动资产收益比去年同期增加。                                                                                                             |
| 营业外收入         | 27,703,533.89     | 19,908,026.18     | 39.16%    | 主要原因为本期收到政府扶持资金比去年同期增加。                                                                                                              |
| 营业外支出         | 3,550,438.76      | 15,397,728.31     | -76.94%   | 主要原因为非流动资产报废损失比去年同期减少。                                                                                                               |
| 所得税费用         | 604,035,900.52    | 439,260,697.73    | 37.51%    | 主要原因是本年造纸行业整体行情较好，公司新上项目正式生产，销售收入较上年同期明显增加，加之本期市场行情较好部分产品价格同比提高致使收入增长，同时致使产品销售成本也比去年同期有所增加。但收入的增长幅度大于成本的增长幅度，故利润总额增长致使计提当期所得税费用同比增长。 |
| 经营活动现金流入小计    | 17,821,295,212.37 | 15,311,114,940.65 | 16.39%    | 主要原因是销售商品提供劳务收到的现金增加，而经营活动现金销售商品流入高于购买商品支出较多，致使经营活动产生的现金流量净额同比增加。                                                                    |
| 经营活动现金流出小计    | 14,546,564,176.75 | 13,565,527,200.17 | 7.23%     |                                                                                                                                      |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,274,731,035.62  | 1,745,587,740.48  | 87.60%    |                                                                                                                                      |
| 投资活动现金流入小计    | 4,320,220.00      | 30,505,777.81     | -85.84%   | 主要原因是本期比去年同期收到投资活动现金流入减少，本期公司投资活动现金支出基本相当，故投资活动产生的现金流量净额减少。                                                                          |
| 投资活动现金流出小计    | 2,449,731,229.85  | 2,433,853,469.43  | 0.65%     |                                                                                                                                      |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,445,411,009.85 | -2,403,347,691.62 | -1.75%    |                                                                                                                                      |
| 筹资活动现金流入小计    | 9,840,614,355.06  | 8,266,071,510.93  | 19.05%    | 主要是筹资活动现金流入增加低于筹资活动到期偿还现金流出，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    | 11,941,079,734.47 | 7,523,656,468.25  | 58.71%    |                                                                                                                                      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,100,465,379.41 | 742,415,042.68    | -382.92%  |                                                                                                                                      |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,272,659,056.96 | 83,341,809.37     | -1627.04% | 主要是筹资活动到期偿还现金增加所致。                                                                                                                   |

## 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

### （一）公司公开发行A股可转换公司债券事宜进展情况

1、本次发行履行的内部决策程序：本次公开发行A股可转换公司债券相关事项已经公司第六届董事会第十五次会议和2017年第二次临时股东大会审议通过。根据有关法律、法规的规定，本次公开发行A股可转换公司债券方案尚需中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。



2、公司于2017年7月10日，收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（171396号），中国证监会对公司提交的《山东太阳纸业股份有限公司上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

3、公司于2017年8月11日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171396号）。

4、2017年9月19日，中国证监会发行审核委员会2017年第147次发审委会议对山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得通过。公司于2017年11月8日获得核准发行批文。

5、公司本次公开发行可转换公司债券发行时间为2017年12月22日，债券的简称为“太阳转债”、债券代码为“128029”，初始转股价格为8.85元/股，上市时间为2018年1月16日；债券存续的起止日期为2017年12月22日至2022年12月22日；债券转股期的起止日期为2018年6月28日至2022年12月22日。

公司本次公开发行可转换公司债券发行募集资金总额为12.00亿元，扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费后，实际募集资金总额为117,859.00万元，前述资金已于2017年12月28日汇至公司指定的募集资金专项存储账户。

6、公司于2018年1月8日召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十六次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金117,859.00万元。

7、根据相关规定和《山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的规定，公司本次发行的可转债自2018年6月28日起可转换为公司股份。太阳转债的初始转股价格为8.85元/股。

因公司实施2017年度权益分派方案，每10股派1.00元人民币现金（含税），除权除息日为2018年6月22日，太阳转债的转股价格于2018年6月22日起由原来的 8.85元/股调整为8.75元/股。

8、截至2018年6月29日，太阳转债尚有1,199,922,700元（11,999,227张）挂牌交易。2018年第二季度，太阳转债因转股减少77,300元（773张），转股数量为8,829股，剩余可转债余额1,199,922,700元（11,999,227张）。

9、截至2018年9月28日，太阳转债尚有1,199,871,200元（11,998,712张）挂牌交易。2018年第三季度，太阳转债因转股减少51,500元（515张），转股数量为5,879股，剩余可转债余额1,199,871,200元（11,998,712张）。

## （二）子公司兖州天章纸业有限公司减资事宜

2018年4月24日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司控股子公司兖州天章纸业有限公司减资的议案》。兖州天章纸业有限公司（以下简称“天章纸业”）是山东太阳纸业股份有限公司和百安国际有限公司（以下简称“百安国际”）共同投资设立的中外合资企业，本次减资是百安国际将其在天章纸业拥有的25.0%的股权，合计出资美元1,767万元的注册资本全部减持。本次减资完成后天章纸业将成为太阳纸业的全资子公司，注册资本将变更为美元5,301万元，企业性质变更为内资公司。2018年8月10日，兖州天章纸业有限公司已办理完毕相关减资手续，并领取了新的营业执照。工商登记变更后相关信息如下：

- 1、名称：兖州天章纸业有限公司
- 2、统一社会信用代码：91370800725421072Y
- 3、类型：有限责任公司
- 4、住所：山东省济宁市兖州区西关大街66号
- 5、法定代表人：李洪信
- 6、注册资本：人民币肆亿叁仟贰佰壹拾陆万元整
- 7、成立日期：2000年12月26日
- 8、营业期限：2000年12月26日至2025年12月25日

9、经营范围：生产销售双面胶版纸、彩色打印纸、低定量涂布纸、铜版纸等高档信息用纸；生产销售激光打印纸等纸和纸制品；货物及技术进出口；生产销售化学机械浆，造纸用农产品的收购。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



### （三）子公司太阳纸业有限公司减资事宜

2018年4月24日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司控股子公司太阳纸业有限公司减资的议案》。太阳纸业有限公司（以下简称“太阳有限”）是山东太阳纸业股份有限公司和百安国际有限公司（以下简称“百安国际”）共同投资设立的中外合资企业，本次减资是百安国际将其在太阳有限拥有的25%的股权，合计出资美元312.25万元的注册资本全部减持。本次减资完成后太阳有限将成为太阳纸业的全资子公司，注册资本将变更为美元936.75万元，企业性质变更为内资公司。2018年7月13日，太阳纸业有限公司已办理完毕相关减资手续，并领取了新的营业执照。工商登记变更后相关信息如下：

- 1、名称：太阳纸业有限公司
- 2、统一社会信用代码：91370800613614056J
- 3、类型：有限责任公司
- 4、住所：山东省济宁市兖州区西关大街66号
- 5、法定代表人：李洪信
- 6、注册资本：人民币陆仟伍佰壹拾万壹仟伍佰肆拾捌元玖角肆分
- 7、成立日期：1993年02月08日
- 8、营业期限：1993年02月08日至2043年02月08日

9、经营范围：生产、销售铜版纸及其制品；生产、销售纸及系列产品。安全技术、安全文化、安全生产标准化及职业卫生咨询与服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （四）公司对外投资收购股权事宜

公司于2018年4月24日召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司对外投资收购股权的议案》，同意公司以现金方式收购济宁市兖州区旭东投资管理有限公司（以下简称“旭东投资”）持有的济宁市兖州区银泉精细化工有限公司（以下简称“银泉化工”）、济宁福利达精细化工有限公司（以下简称“福利达化工”）各75%的股权。公司与旭东投资于2018年4月24日就银泉化工、福利达化工股权转让事项分别签订了《股份转让协议》，本次股权收购不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

旭东投资目前是一家致力于对外投资、企业投资管理等业务的投资类企业，本次转让股权事项符合该公司的发展经营方向；银泉化工和福利达化工两家公司的主要产品为过氧化氢（双氧水），主要客户为太阳纸业及其子公司，过氧化氢是太阳纸业木浆生产使用的主要化工助剂；公司本次收购有利于优化整合资源、提升公司的综合实力，保证公司产业链的不断延伸，有利于对生产成本的管控，完善公司产业布局，符合公司战略发展的需要，促进公司的长远发展。

银泉化工、福利达化工已分别办理完毕相关股权变更登记手续，并领取了新的营业执照。银泉化工、福利达化工成为公司的控股子公司，公司分别持有前述两家公司75%的股权。

银泉化工、福利达化工工商登记变更后相关信息如下：

#### 济宁市兖州区银泉精细化工有限公司

- 1、统一社会信用代码：913708820619900019
- 2、类型：其他有限责任公司
- 3、住所：济宁市兖州区经济开发区安阳路中段
- 4、法定代表人：陈军
- 5、注册资本：叁仟万元整
- 6、成立日期：2013年01月31日
- 7、营业期限：2013年01月31日至长期

8、经营范围：过氧化氢的生产、销售；氧化钙及其相关产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### 济宁福利达精细化工有限公司

1、统一社会信用代码：913708276601954130

2、类型：其他有限责任公司

3、住所：济宁市鱼台县张黄镇工业园

4、法定代表人：陈军

5、注册资本：贰仟零贰拾伍万元整

6、成立日期：2007年05月09日

7、营业期限：2007年05月09日至2057年05月08日

8、经营范围：生产、销售造纸用精细化化工产品（国家禁止和限制经营的项目不得经营，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

| 重要事项概述              | 披露日期             | 临时报告披露网站查询索引                                                  |
|---------------------|------------------|---------------------------------------------------------------|
| 公司公开发行 A 股可转换公司债券事宜 | 2018 年 01 月 09 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告》 |
|                     | 2018 年 06 月 27 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于“太阳转债”开始转股的提示性公告》            |
|                     | 2018 年 07 月 03 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《2018 年二季度可转换公司债券转股情况公告》        |
|                     | 2018 年 10 月 09 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《2018 年三季度可转换公司债券转股情况公告》        |
| 公司子公司太阳纸业有限公司减资事宜   | 2018 年 07 月 17 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于控股子公司减资进展暨完成工商变更登记的公告》       |
| 公司子公司兖州天章纸业有限公司减资事宜 | 2018 年 08 月 11 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于控股子公司减资进展暨完成工商变更登记的公告》       |
| 公司对外投资收购股权事宜        | 2018 年 09 月 22 日 | 深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于公司对外投资收购股权进展暨完成工商变更登记的公告》    |

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、对 2018 年度经营业绩的预计

2018 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

|                              |           |   |         |
|------------------------------|-----------|---|---------|
| 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度     | 10.00%    | 至 | 30.00%  |
| 2018 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元） | 222,666   | 至 | 263,150 |
| 2017 年度归属于上市公司股东的净利润（万元）     | 202,423.3 |   |         |

|           |                                                         |
|-----------|---------------------------------------------------------|
| 业绩变动的原因说明 | 公司新增项目产能释放，主要产品价格同比提高，故收入、产品毛利率等较去年同期有所增长，从而推动公司业绩同比增长。 |
|-----------|---------------------------------------------------------|

## 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

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 八、委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

## 九、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                                |
|------------------|------|--------|------------------------------------------|
| 2018 年 01 月 11 日 | 实地调研 | 机构     | 详见 2018 年 1 月 12 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表 |
| 2018 年 03 月 01 日 | 实地调研 | 机构     | 详见 2018 年 3 月 2 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表  |
| 2018 年 05 月 14 日 | 实地调研 | 机构     | 详见 2018 年 5 月 15 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表 |
| 2018 年 07 月 11 日 | 实地调研 | 机构     | 详见 2018 年 7 月 12 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表 |
| 2018 年 09 月 18 日 | 实地调研 | 机构     | 详见 2018 年 9 月 19 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

2018 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                   | 1,680,049,965.32  | 2,437,288,933.72  |
| 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                 |                   |                   |
| 应收票据及应收账款              | 6,685,841,926.53  | 5,522,786,816.90  |
| 其中：应收票据                | 4,559,071,771.12  | 3,878,131,092.77  |
| 应收账款                   | 2,126,770,155.41  | 1,644,655,724.13  |
| 预付款项                   | 699,006,814.17    | 487,271,287.66    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 95,957,168.07     | 132,358,849.70    |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 2,158,897,824.85  | 1,524,904,751.81  |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 20,381,188.24     | 37,818,567.02     |
| 其他流动资产                 | 414,439,018.38    | 286,088,716.98    |
| 流动资产合计                 | 11,754,573,905.56 | 10,428,517,923.79 |
| 非流动资产：                 |                   |                   |
| 发放贷款及垫款                |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 190,744,714.34    | 190,744,714.34    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 131,513,743.18    | 116,490,332.59    |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 16,614,534,575.79 | 10,882,470,757.05 |
| 在建工程                   | 271,306,375.50    | 3,454,160,340.80  |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 807,333,294.44    | 663,636,783.83    |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     | 37,752,970.32     |                   |
| 长期待摊费用                 | 9,771,717.74      | 8,388,822.97      |
| 递延所得税资产                | 127,917,698.27    | 108,530,679.22    |
| 其他非流动资产                | 108,646,466.92    | 203,338,032.48    |
| 非流动资产合计                | 18,299,521,556.50 | 15,627,760,463.28 |
| 资产总计                   | 30,054,095,462.06 | 26,056,278,387.07 |
| 流动负债：                  |                   |                   |
| 短期借款                   | 5,644,740,560.95  | 5,387,629,009.34  |
| 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 |                   | 12,856,259.20     |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据及应付账款              | 6,432,149,741.41  | 3,218,223,570.37  |
| 预收款项                   | 709,070,988.64    | 961,718,178.28    |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 67,279,970.96     | 41,701,833.57     |
| 应交税费                   | 490,285,127.85    | 599,023,622.05    |
| 其他应付款                  | 246,658,448.10    | 251,991,528.17    |
| 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       |                   |                   |
| 持有待售负债        |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债   | 1,468,439,466.35  | 1,172,510,119.49  |
| 其他流动负债        |                   |                   |
| 流动负债合计        | 15,058,624,304.26 | 11,645,654,120.47 |
| 非流动负债：        |                   |                   |
| 长期借款          | 1,699,886,332.10  | 1,473,576,332.10  |
| 应付债券          | 971,057,307.43    | 1,928,954,741.93  |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 长期应付款         |                   | 55,230,539.44     |
| 长期应付职工薪酬      |                   |                   |
| 预计负债          |                   |                   |
| 递延收益          | 156,923,080.61    | 128,775,546.70    |
| 递延所得税负债       |                   |                   |
| 其他非流动负债       |                   |                   |
| 非流动负债合计       | 2,827,866,720.14  | 3,586,537,160.17  |
| 负债合计          | 17,886,491,024.40 | 15,232,191,280.64 |
| 所有者权益：        |                   |                   |
| 股本            | 2,592,599,946.00  | 2,592,585,238.00  |
| 其他权益工具        | 250,210,985.43    | 250,237,844.29    |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 1,521,433,574.32  | 1,446,151,615.45  |
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        | 132,391,247.21    | -37,089,839.94    |
| 专项储备          | 677,042.19        | 660,360.73        |
| 盈余公积          | 686,296,197.28    | 686,296,197.28    |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 6,928,160,677.33  | 5,385,833,859.90  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 12,111,769,669.76 | 10,324,675,275.71 |
| 少数股东权益        | 55,834,767.90     | 499,411,830.72    |
| 所有者权益合计       | 12,167,604,437.66 | 10,824,087,106.43 |
| 负债和所有者权益总计    | 30,054,095,462.06 | 26,056,278,387.07 |

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                   | 893,843,480.99   | 2,087,446,219.87 |
| 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                 |                  |                  |
| 应收票据及应收账款              | 2,389,384,747.84 | 2,783,502,454.08 |
| 其中：应收票据                | 1,608,664,070.89 | 2,035,435,455.33 |
| 应收账款                   | 780,720,676.95   | 748,066,998.75   |
| 预付款项                   | 357,434,370.83   | 297,794,743.99   |
| 其他应收款                  | 2,541,191,961.89 | 1,228,439,511.63 |
| 存货                     | 493,222,515.40   | 436,160,943.69   |
| 持有待售资产                 |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产            |                  |                  |
| 其他流动资产                 |                  | 1,479,263.02     |
| 流动资产合计                 | 6,675,077,076.95 | 6,834,823,136.28 |
| 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                 | 6,763,870,468.03 | 5,710,976,583.92 |
| 投资性房地产                 |                  |                  |
| 固定资产                   | 5,076,125,035.61 | 4,650,076,383.93 |
| 在建工程                   | 29,204,492.33    | 469,462,060.92   |
| 生产性生物资产                |                  |                  |
| 油气资产                   |                  |                  |
| 无形资产                   | 286,561,543.15   | 161,278,784.64   |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 |                  |                  |



|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产                | 47,074,266.91     | 39,320,747.29     |
| 其他非流动资产                | 1,044,144,917.53  | 1,077,225,064.14  |
| 非流动资产合计                | 13,294,980,723.56 | 12,156,339,624.84 |
| 资产总计                   | 19,970,057,800.51 | 18,991,162,761.12 |
| 流动负债：                  |                   |                   |
| 短期借款                   | 3,972,342,079.43  | 3,893,471,431.93  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   | 12,856,259.20     |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据及应付账款              | 3,028,847,212.63  | 2,021,127,773.62  |
| 预收款项                   | 186,644,765.78    | 259,408,382.19    |
| 应付职工薪酬                 | 22,291,496.07     | 5,833,439.53      |
| 应交税费                   | 166,248,688.87    | 240,469,744.97    |
| 其他应付款                  | 116,161,315.01    | 204,083,604.52    |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 1,259,168,949.73  | 866,253,491.09    |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 8,751,704,507.52  | 7,503,504,127.05  |
| 非流动负债：                 |                   |                   |
| 长期借款                   | 790,000,000.00    | 990,000,000.00    |
| 应付债券                   | 971,057,307.43    | 1,928,954,741.93  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 长期应付款                  |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   | 67,437,430.31     | 35,351,450.83     |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 1,828,494,737.74  | 2,954,306,192.76  |
| 负债合计                   | 10,580,199,245.26 | 10,457,810,319.81 |
| 所有者权益：                 |                   |                   |
| 股本                     | 2,592,599,946.00  | 2,592,585,238.00  |
| 其他权益工具                 | 250,210,985.43    | 250,237,844.29    |

|            |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
| 其中：优先股     |                   |                   |
| 永续债        |                   |                   |
| 资本公积       | 1,442,351,861.17  | 1,367,069,902.30  |
| 减：库存股      |                   |                   |
| 其他综合收益     |                   |                   |
| 专项储备       | 677,042.19        | 660,360.73        |
| 盈余公积       | 686,296,197.28    | 686,296,197.28    |
| 未分配利润      | 4,417,722,523.18  | 3,636,502,898.71  |
| 所有者权益合计    | 9,389,858,555.25  | 8,533,352,441.31  |
| 负债和所有者权益总计 | 19,970,057,800.51 | 18,991,162,761.12 |

### 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     | 5,636,205,466.75 | 5,009,340,344.09 |
| 其中：营业收入     | 5,636,205,466.75 | 5,009,340,344.09 |
| 利息收入        |                  |                  |
| 已赚保费        |                  |                  |
| 手续费及佣金收入    |                  |                  |
| 二、营业总成本     | 5,036,193,608.81 | 4,279,823,858.97 |
| 其中：营业成本     | 4,331,779,346.27 | 3,764,288,815.30 |
| 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        |                  |                  |
| 税金及附加       | 38,152,871.48    | 37,194,815.05    |
| 销售费用        | 213,649,651.64   | 163,765,129.76   |
| 管理费用        | 155,808,757.01   | 101,388,256.97   |
| 研发费用        | 70,907,832.79    | 41,149,012.09    |
| 财务费用        | 205,428,870.01   | 155,780,818.15   |
| 其中：利息费用     | 208,193,239.11   | 159,700,770.86   |

|                        |                 |                |
|------------------------|-----------------|----------------|
| 利息收入                   | 2,764,369.10    | 3,919,952.71   |
| 资产减值损失                 | 20,466,279.61   | 16,257,011.65  |
| 加：其他收益                 | 2,274,199.69    | 2,622,789.28   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 5,966,501.01    | 2,816,984.92   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 5,821,407.23    | 2,757,751.36   |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）    |                 |                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）        |                 |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）      | -940,767.36     |                |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）      | 607,311,791.28  | 734,956,259.32 |
| 加：营业外收入                | 3,028,951.03    | 5,603,842.93   |
| 减：营业外支出                | 260,573.78      | 133,295.80     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 610,080,168.53  | 740,426,806.45 |
| 减：所得税费用                | 151,577,774.54  | 183,788,410.30 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 458,502,393.99  | 556,638,396.15 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 458,502,393.99  | 556,638,396.15 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） |                 |                |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 573,384,278.19  | 499,374,786.03 |
| 少数股东损益                 | -114,881,884.20 | 57,263,610.12  |
| 六、其他综合收益的税后净额          | 116,385,236.05  | -27,410,410.00 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额   | 116,385,236.05  | -27,410,410.00 |
| （一）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变动额        |                 |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益     |                 |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      | 116,385,236.05  | -27,410,410.00 |

|                         |                 |                |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       |                 |                |
| 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            | 116,385,236.05  | -27,410,410.00 |
| 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                | 574,887,630.04  | 529,227,986.15 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 689,769,514.24  | 471,964,376.03 |
| 归属于少数股东的综合收益总额          | -114,881,884.20 | 57,263,610.12  |
| 八、每股收益：                 |                 |                |
| （一）基本每股收益               | 0.22            | 0.20           |
| （二）稀释每股收益               | 0.22            | 0.20           |

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

#### 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  | 2,922,307,340.83 | 2,427,794,663.31 |
| 减：营业成本  | 2,444,437,105.58 | 1,942,859,487.56 |
| 税金及附加   | 17,384,106.78    | 14,418,694.90    |
| 销售费用    | 81,585,253.17    | 61,553,524.24    |
| 管理费用    | 79,170,947.42    | 54,534,267.87    |
| 研发费用    | 16,328,987.29    | 8,237,681.15     |
| 财务费用    | 130,338,386.58   | 100,811,005.11   |
| 其中：利息费用 | 131,939,296.28   | 102,600,380.20   |
| 利息收入    | 1,600,909.70     | 1,789,375.09     |
| 资产减值损失  | 4,376,332.97     | 2,355,864.92     |
| 加：其他收益  | 1,014,995.72     | 934,739.30       |

|                         |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 投资收益（损失以“－”号填列）         | 202,100,974.73 | 2,757,751.36   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益      | 5,821,407.23   | 2,757,751.36   |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）     |                |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）       | -2,740,722.36  | -27,600.00     |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）       | 349,061,469.13 | 246,689,028.22 |
| 加：营业外收入                 | 240,173.77     | 5,268,768.86   |
| 减：营业外支出                 | 10,260.76      | 1,727.87       |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）     | 349,291,382.14 | 251,956,069.21 |
| 减：所得税费用                 | 43,689,717.06  | 71,090,087.32  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）       | 305,601,665.08 | 180,865,981.89 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）  | 305,601,665.08 | 180,865,981.89 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）  |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额           |                |                |
| （一）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变动额         |                |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益      |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益       |                |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       |                |                |
| 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  | 305,601,665.08 | 180,865,981.89 |
| 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         | 16,109,855,339.71 | 13,705,918,302.81 |
| 其中：营业收入         | 16,109,855,339.71 | 13,705,918,302.81 |
| 利息收入            |                   |                   |
| 已赚保费            |                   |                   |
| 手续费及佣金收入        |                   |                   |
| 二、营业总成本         | 13,743,417,715.16 | 11,766,808,091.72 |
| 其中：营业成本         | 11,985,504,715.60 | 10,289,334,815.85 |
| 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            |                   |                   |
| 税金及附加           | 105,240,890.39    | 96,210,445.50     |
| 销售费用            | 532,176,462.04    | 488,153,973.55    |
| 管理费用            | 402,151,608.53    | 302,508,779.32    |
| 研发费用            | 139,970,306.02    | 102,944,461.21    |
| 财务费用            | 555,938,154.86    | 439,128,532.99    |
| 其中：利息费用         | 565,028,876.86    | 446,165,941.28    |
| 利息收入            | 9,090,722.00      | 7,037,408.29      |
| 资产减值损失          | 22,435,577.72     | 48,527,083.30     |
| 加：其他收益          | 6,916,766.09      | 9,607,778.97      |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 509,435.16        | 7,614,020.57      |
| 其中：对联营企业和合营企    | 15,006,729.13     | 9,467,155.93      |

|                         |                  |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 业的投资收益                  |                  |                  |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）     | 12,856,259.20    |                  |
| 汇兑收益（损失以“—”号填列）         |                  |                  |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）       | -772,106.94      | -1,345,683.32    |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）       | 2,385,947,978.06 | 1,954,986,327.31 |
| 加：营业外收入                 | 27,703,533.89    | 19,908,026.18    |
| 减：营业外支出                 | 3,550,438.76     | 15,397,728.31    |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）     | 2,410,101,073.19 | 1,959,496,625.18 |
| 减：所得税费用                 | 604,035,900.52   | 439,260,697.73   |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）       | 1,806,065,172.67 | 1,520,235,927.45 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）  | 1,806,065,172.67 | 1,520,235,927.45 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）  |                  |                  |
| 归属于母公司所有者的净利润           | 1,801,585,341.23 | 1,374,266,745.26 |
| 少数股东损益                  | 4,479,831.44     | 145,969,182.19   |
| 六、其他综合收益的税后净额           | 169,481,087.15   | -50,940,362.97   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | 169,481,087.15   | -50,940,362.97   |
| （一）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变动额         |                  |                  |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益      |                  |                  |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益       | 169,481,087.15   | -50,940,362.97   |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       |                  |                  |
| 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        | 169,481,087.15   | -50,940,362.97   |
| 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            | 1,975,546,259.82 | 1,469,295,564.48 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 1,971,066,428.38 | 1,323,326,382.29 |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 4,479,831.44     | 145,969,182.19   |
| 八、每股收益：             |                  |                  |
| （一）基本每股收益           | 0.69             | 0.54             |
| （二）稀释每股收益           | 0.67             | 0.54             |

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              | 8,222,703,176.05 | 7,009,504,942.62 |
| 减：营业成本              | 6,619,285,626.20 | 5,703,681,989.62 |
| 税金及附加               | 43,283,862.73    | 44,422,807.69    |
| 销售费用                | 198,921,247.49   | 179,713,207.59   |
| 管理费用                | 228,604,533.11   | 167,686,219.28   |
| 研发费用                | 37,799,314.96    | 30,740,108.27    |
| 财务费用                | 370,513,937.52   | 267,776,045.19   |
| 其中：利息费用             | 377,146,875.34   | 271,097,246.74   |
| 利息收入                | 6,632,937.82     | 3,321,201.55     |
| 资产减值损失              | -5,370,107.01    | 10,620,644.64    |
| 加：其他收益              | 2,978,320.52     | 3,500,692.92     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）     | 497,959,671.33   | 8,711,520.31     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | 15,006,729.13    | 9,467,155.93     |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 12,856,259.20    |                  |



|                         |                  |                |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）       | -2,695,389.51    | -2,362,754.87  |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）       | 1,240,763,622.59 | 614,713,378.70 |
| 加：营业外收入                 | 3,318,988.36     | 16,664,525.69  |
| 减：营业外支出                 | 1,283,309.03     | 3,057,400.58   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）     | 1,242,799,301.92 | 628,320,503.81 |
| 减：所得税费用                 | 202,321,153.65   | 155,743,424.19 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）       | 1,040,478,148.27 | 472,577,079.62 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）  | 1,040,478,148.27 | 472,577,079.62 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）  |                  |                |
| 五、其他综合收益的税后净额           |                  |                |
| （一）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变动额         |                  |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益      |                  |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益       |                  |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       |                  |                |
| 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                | 1,040,478,148.27 | 472,577,079.62 |
| 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               | 17,784,500,956.48 | 15,282,246,823.22 |
| 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               | 36,794,255.89     | 28,868,117.43     |
| 经营活动现金流入小计                   | 17,821,295,212.37 | 15,311,114,940.65 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 12,241,154,241.79 | 11,878,203,167.09 |
| 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              | 624,918,495.83    | 500,068,812.44    |
| 支付的各项税费                      | 1,336,413,882.73  | 897,494,329.78    |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 344,077,556.40    | 289,760,890.86    |
| 经营活动现金流出小计                   | 14,546,564,176.75 | 13,565,527,200.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 3,274,731,035.62  | 1,745,587,740.48  |
| 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               | 191,510.76        |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,016,246.17      | 5,297,940.51      |
| 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            | 112,463.07        | 25,207,837.30     |
| 投资活动现金流入小计                | 4,320,220.00      | 30,505,777.81     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,435,052,422.05  | 2,378,811,469.43  |
| 投资支付的现金                   |                   | 55,042,000.00     |
| 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            | 14,678,807.80     |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 2,449,731,229.85  | 2,433,853,469.43  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,445,411,009.85 | -2,403,347,691.62 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 9,806,150,055.06  | 8,187,918,310.93  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 34,464,300.00     | 78,153,200.00     |
| 筹资活动现金流入小计                | 9,840,614,355.06  | 8,266,071,510.93  |
| 偿还债务支付的现金                 | 10,093,624,626.18 | 6,666,993,758.21  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 994,908,993.47    | 462,983,873.86    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 289,646,627.06    |                   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 852,546,114.82    | 393,678,836.18    |
| 筹资活动现金流出小计                | 11,941,079,734.47 | 7,523,656,468.25  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -2,100,465,379.41 | 742,415,042.68    |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -1,513,703.32     | -1,313,282.17     |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -1,272,659,056.96 | 83,341,809.37     |

|                |                  |                |
|----------------|------------------|----------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,781,573,289.41 | 736,340,107.22 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 508,914,232.45   | 819,681,916.59 |

## 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             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 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            | 9,058,515,171.72  | 7,384,602,406.69  |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 9,951,926.18      | 20,469,760.96     |
| 经营活动现金流入小计                | 9,068,467,097.90  | 7,405,072,167.65  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 6,389,244,129.27  | 5,939,721,050.61  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 268,763,920.18    | 221,980,730.94    |
| 支付的各项税费                   | 507,470,276.09    | 456,972,769.61    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 132,927,196.43    | 135,459,738.79    |
| 经营活动现金流出小计                | 7,298,405,521.97  | 6,754,134,289.95  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,770,061,575.93  | 650,937,877.70    |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   | 174,012,736.11    |
| 取得投资收益收到的现金               | 497,631,750.00    |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,982,001.50      | 1,799,988.35      |
| 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                | 499,613,751.50    | 175,812,724.46    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 475,483,767.78    | 296,388,375.68    |
| 投资支付的现金                   | 1,037,870,473.52  | 841,195,826.41    |
| 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            | 14,678,807.80     | 334,026,031.91    |
| 投资活动现金流出小计                | 1,528,033,049.10  | 1,471,610,234.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,028,419,297.60 | -1,295,797,509.54 |

|                    |                   |                  |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金          |                   |                  |
| 取得借款收到的现金          | 6,165,083,372.00  | 6,045,429,284.99 |
| 发行债券收到的现金          |                   |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 34,464,300.00     | 55,807,700.00    |
| 筹资活动现金流入小计         | 6,199,547,672.00  | 6,101,236,984.99 |
| 偿还债务支付的现金          | 6,990,169,363.56  | 4,805,842,868.89 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 532,002,286.63    | 371,080,440.40   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 832,385,880.46    | 184,597,749.68   |
| 筹资活动现金流出小计         | 8,354,557,530.65  | 5,361,521,058.97 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -2,155,009,858.65 | 739,715,926.02   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 462,228.24        | -307,140.74      |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -1,412,905,352.08 | 94,549,153.44    |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 1,556,706,162.45  | 389,628,744.07   |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 143,800,810.37    | 484,177,897.51   |

## 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

董事长：李洪信

二〇一八年十月三十日