

山东太阳纸业股份有限公司

2017 年度财务决算报告



证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

山东太阳纸业股份有限公司

2017年度财务决算报告

根据山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”）2017年度的生产经营情况及瑞华会计师事务所对公司2017年度生产经营情况的审计结果，对公司的财务成果决算如下：

一、财务报告的范围和执行的会计制度

1、报告范围：公司财务报告包括公司以及兴隆分公司；全资子公司济宁市兖州区华茂纸业有限公司、太阳纸业控股老挝有限责任公司、太阳纸业（香港）有限公司、太阳生物材料（美国）公司；公司控股子公司太阳纸业有限公司、兖州天章纸业有限公司、济宁市永悦环保能源有限公司、山东太阳生活用纸有限公司、山东太阳宏河纸业有限公司、上海瑞衍和煦投资管理合伙企业（有限合伙）。

2、公司执行《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，以公历年度作为会计年度，以权责发生制为记账基础，以历史成本为一般计量属性，以人民币为记账本位币。

二、财务状况及经营绩效

本公司财务状况和经营业绩，已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“瑞华审字[2018]37050011号”标准无保留意见审计报告。

（一）财务状况（本年度分配前）

1、总资产

2017年末公司合并总资产2,605,627.84万元，比年初2,019,419.02万元增加了586,208.82万元，增幅29.03%，其中：流动资产1,042,851.79万元，占40.02%；可供出售金融资产19,074.47万元，占0.73%；长期股权投资11,649.03万元，占0.45%；固定资产1,088,247.07万元，占41.77%；在建工程345,416.03万元，占13.26%；无形资产66,363.68万元，占2.65%；其他资产32,025.75万元，占1.23%；

2、总负债

2017年末公司合并负债总额1,523,219.13万元，比年初1,185,426.13万元增加了337,793.00万元，增幅28.50%。其中：流动负债1,164,565.41万元（其中短期借款538,762.90万元），占76.45%；非流动负债358,653.72万元（其中长期借款

147,357.63万元),占23.55%。

3、股东权益

2017年末股东权益合计1,082,408.71万元,比年初的833,992.88万元增加248,415.83万元,增长29.79%。

上述股东权益中,归属于母公司股东的所有者权益为1,032,467.53万元。股本259,258.52万元,资本公积144,615.16万元,盈余公积68,629.62万元,未分配利润538,583.39万元;归属于少数股东的权益为49,941.18万元,比年初的37,657.62万元增加了12,283.56万元,增长了32.62%。

5、资产负债率

2017年末公司合并资产负债率为58.46%,比年初的58.70%降低了0.24%;母公司资产负债率为55.07%,比年初的51.82%增长了3.25%。

6、合并现金流量情况

2017年度合并现金及现金等价物净增加额104,523.32万元,其中:

(1)经营活动现金流入2,144,718.55万元,现金流出1,768,042.01万元,现金流量净额376,676.54万元;

(2)投资活动现金流入8,309.76万元,现金流出405,234.05万元,现金流量净额-396,924.29万元;

(3)筹资活动现金流入1,355,445.54万元,现金流出1,230,597.36万元,现金流量净额124,848.18万元。

(二)经营绩效

2017年公司合并口径实现营业收入1,889,428.79万元,利润总额293,140.21万元,净利润225,012.78万元,归属于母公司股东的净利润202,423.30万元;分别比2016年度增长30.71%、99.66%、94.28%和91.55%。归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润203,843.90万元,较2016年度的104,453.74万元增长了95.15%。

2017年母公司实现营业收入964,156.25万元,利润总额111,181.03万元,净利润87,586.16万元。分别比2016年度增长31.52%、7.17%和-3.62%。

三、合并财务报表主要项目增减变化情况及原因分析

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
货币资金	2,437,288,933.72	1,043,125,281.41	133.65%	2017年12月公司发行可转换债券12亿元
应收票据	3,878,131,092.77	2,691,803,552.88	44.07%	本年造纸行业整体行情向好，公司销售较上年增长较大，银行承兑汇票回款较多
应收账款	1,644,655,724.13	1,362,236,844.90	20.73%	本年造纸行业整体行情向好，公司销售较上年增长较大，期末应收账款较上年增加
应收股利	122,460.00		100.00%	控股子公司生活用纸可供出售金融资产分配的股利
存货	1,524,904,751.81	1,138,811,991.25	33.90%	本年销售情况较好，期末备货增加
其他流动资产	286,088,716.98	432,097,693.66	-33.79%	年初的未来期间可抵扣的增值税进项税额在本年进行抵扣
可供出售金融资产	190,744,714.34	130,708,000.00	45.93%	生活用纸本年新增投资3004.20万元；上海瑞衍本年新增投资2999.47万元
在建工程	3,454,160,340.80	302,006,703.35	1043.74%	股份本年新增高档特种纸项目2.99亿元；宏河本年新增高档版纸改建及其配套工程项目12.12亿元；老挝制浆线本年新增投资15.31亿元
其他非流动资产	203,338,032.48	343,120,513.75	-40.74%	本年股份融资租赁到期，融资租赁（售后租回）保证金4745万元收回，融资租赁（售后租回）未实现售后租回损益8932.07万元转回固定资产原值
短期借款	5,387,629,009.34	4,168,224,219.80	29.25%	本年新增在建工程项目所需资金较多，公司融资增加
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%	本年远期结售汇预计损失
应付票据	1,175,000,000.00	787,000,000.00	49.30%	本年新增在建工程项目所需资金较多，公司融资增加
应付账款	2,043,223,570.37	1,468,811,479.27	39.11%	本年销售情况较好，期末备货增加，采购原材料增加
预收款项	961,718,178.28	679,447,473.92	41.54%	本年销售情况较好，预收货款较上年增加
应交税费	599,023,622.05	227,177,347.06	163.68%	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	174,500,643.16	121,480,405.12	43.65%	主要原因是销售量增加致使尚待支付的运输费用增加。
应付债券	1,928,954,741.93	1,494,440,926.68	29.08%	本年新增可转换公司债券负债成分公允价值 9.3 亿元，本年一年内到期的应付债券 5 亿元转入一年内到期的非流动负债列示
长期应付款	55,230,539.44	373,055,246.60	-85.20%	一年内到期部分 1.3 亿元转入一年内到期的非流动负债列示
递延收益	128,775,546.70	51,872,147.45	148.26%	本年新增计入递延收益的政府补助 87171200.00 元
其他权益工具	250,237,844.29	0.00	100.00%	本年发行可转换公司债券的权益成份价值
其他综合收益	-37,089,839.94	44,695,043.02	-182.98%	本年人民币对美元持续升值，上年人民币对美元持续贬值，以后期间将重分类进损益的外币报表折算差额比去年同期减少。
营业收入	18,894,287,949.54	14,455,491,144.90	30.71%	本年造纸行业整体行情向好，公司销售较上年明显增长较大，其中年产 50 万吨低克重高档牛皮箱板纸项目 2016 年八月试产成功并正式投入生产销售，产品效益较好，收入较去年同期增加，加之本年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。
营业成本	13,975,702,266.71	11,287,391,665.78	23.82%	
税金及附加	141,209,440.86	101,108,087.33	39.66%	主要原因是本年销售增加，应交增值税增加，相应的税金及附加增加；本年地方水利建设基金税率由 1%调整为 0.5%。及自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”科目重分类至“税金及附加”科目所致。
管理费用	579,942,034.23	448,601,989.24	29.28%	主要原因是本年销售增加，生产量增加，相应的排污及水资源费增加；本年 10 月实施股权激励计划摊销的股权激励成本增加。
资产减值损失	24,966,138.19	64,196,968.63	-61.11%	主要原因是产销量规模增大的同时对应收账款也产生一定影响，上年单项计提的上海景信应收账款坏账准备 3446 万元所致。
公允价值变动收益	-12,856,259.20	0.00	-100.00%	本年远期结售汇预计损失
投资收益	2,133,459.19	21,087,035.26	-89.88%	主要原因是本期联营企业利润比去年同期减少及本年受汇率影响，远期结售汇损失较上年增加。

资产处置收益	11,942,363.65	-6,137,605.26	294.58%	主要原因是本报告期处置非流动资产收益比去年同期增加。
营业外支出	41,576,345.50	1,382,598.53	2907.12%	主要原因是向慈善总工会捐赠购消防车2000万元，及非流动资产处置损失比去年同期有所增加。
所得税费用	681,274,290.92	310,015,988.27	119.75%	主要原因是本年公司盈利较好，应交企业所得税增加
经营活动现金流入小计	21,447,185,545.32	16,898,067,564.54	26.92%	主要原因是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	17,680,420,136.85	14,082,264,136.45	25.55%	
经营活动产生的现金流量净额	3,766,765,408.47	2,815,803,428.09	33.77%	
投资活动现金流入小计	83,097,621.07	140,506,279.27	-40.86%	主要原因是本期公司在建项目老挝公司制浆生产线、80万吨高档板纸改建及其配套工程项目及20万吨高档特种纸项目投入增加所致。
投资活动现金流出小计	4,052,340,538.95	1,692,430,997.26	139.44%	
投资活动产生的现金流量净额	-3,969,242,917.88	-1,551,924,717.99	-155.76%	
筹资活动现金流入小计	13,554,455,448.05	8,003,765,582.74	69.35%	主要是筹资活动现金流入增加高于筹资活动现金流出较多，所致致使筹资活动产生的现金流量净额增加。
筹资活动现金流出小计	12,305,973,608.44	9,724,266,929.23	26.55%	
筹资活动产生的现金流量净额	1,248,481,839.61	-1,720,501,346.49	172.57%	
现金及现金等价物净增加额	1,045,233,182.19	-444,359,602.99	335.22%	主要是筹资取得借款增加所致。

山东太阳纸业股份有限公司

二〇一八年四月二十六日