

山东太阳纸业股份有限公司

SHANDONG SUN PAPER CO., LTD.

2018 年度财务决算报告



太陽紙業
SUN PAPER

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 2018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”）2018年度的生产经营情况及瑞华会计师事务所对公司2018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,鱼台房地产分公司；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、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；公司控股子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）、济宁市兖州区银泉精细化工有限公司、济宁福利达精细化工有限公司。

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[2019]37050025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

2018年末公司合并总资产2,952,313.87万元，比年初2,605,627.84万元增加了346,686.03万元，增幅13.31%，其中：流动资产1,078,268.40万元，占36.52%；可供出售金融资产19,074.47万元，占0.65%；长期股权投资13,725.01万元，占0.46%；固定资产1,661,758.75万元，占56.29%；在建工程63,678.66万元，占2.16%；无形资产85,993.82万元，占2.91%；其他资产29,814.76万元，占1.01%；

2、总负债

2018年末公司合并负债总额1,689,478.99万元,比年初1,523,219.13万元增加了166,259.86万元,增幅10.92%。其中:流动负债1,396,336.16万元(其中短期借款521,599.67万元),占82.65%;非流动负债293,142.83万元(其中长期借款179,384.30万元),占17.35%。

3、股东权益

2018年末股东权益合计1,262,834.88万元,比年初的1,082,408.71万元增加180,426.17万元,增长16.67%。

上述股东权益中,归属于母公司股东的所有者权益为1,257,272.32万元。其中:股本259,155.05万元,资本公积154,036.66万元,盈余公积80,961.15万元,未分配利润724,087.25万元;归属于少数股东的权益为5,562.56万元,比年初的49,941.18万元减少了44,378.62万元,降低了88.86%。

5、资产负债率

2018年末公司合并资产负债率为57.23%,比年初的58.46%降低了1.23%;母公司资产负债率为52.05%,比年初的55.07%降低了3.02%。

6、合并现金流量情况

2018年度合并现金及现金等价物净增加额-114,574.86万元,其中:

(1) 经营活动现金流入2,610,279.09万元,现金流出2,162,493.91万元,现金流量净额447,785.18万元;

(2) 投资活动现金流入1,179.90万元,现金流出304,959.84万元,现金流量净额-303,779.94万元;

(3) 筹资活动现金流入1,372,918.63万元,现金流出1,625,997.50万元,现金流量净额-253,078.87万元。

(二) 经营绩效

2018年公司合并口径实现营业收入2,176,839.85万元,利润总额271,956.92万元,净利润224,219.41万元,归属于母公司股东的净利润223,761.25万元;分别比2017年度增长15.21%、-7.23%、-0.35%和10.54%。

2018年母公司实现营业收入1,092,369.16万元,利润总额125,773.37万元,净利润123,315.32万元。分别比2017年度增长13.30%、13.12%和40.79%。

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/本报告期	期初数/上年同期	与上期增减变动幅度	原因说明
预付款项	731,271,390.13	487,271,287.66	50.07%	主要原因是对购入木浆、原煤等大宗物资的支付货款增加所致。
存货	2,167,864,970.03	1,524,904,751.81	42.16%	主要原因是新上生产线项目投产,所需生产用原材料储备增加及库存商品增加所致。
其他流动资产	521,016,010.33	286,088,716.98	82.12%	主要原因是未来期间可抵扣的增值税进项税额增加所致。
投资性房地产	27,868,652.08		100.00%	主要原因是本年上海办房产用于出租,转入投资性房地产核算。
固定资产	16,617,587,479.38	10,882,470,757.05	52.70%	主要原因是在建工程老挝制浆生产线、高档特种纸项目、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	636,786,627.06	3,454,160,340.80	-81.56%	
无形资产	859,938,156.07	663,636,783.83	29.58%	主要原因是股份公司新增 1.28 亿土地使用权,及企业合并增加银泉、福利达、沙湾的无形资产。
其他非流动资产	109,089,098.77	203,338,032.48	-46.35%	主要原因是本年融资租赁业务到期归还,融资租赁(售后租回)保证金及未实现售后租回损益减少及重分类至一年内到期非流动资产所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	600,633.15	12,856,259.20	-95.33%	主要原因是本年末远期结售汇业务比去年同期减少所致。
应付票据及应付账款	5,520,234,731.10	3,218,223,570.37	71.53%	主要原因是公司通过应付票据融资方式支付货款增加及本年末应付工程及设备款增加所致。
应付职工薪酬	74,156,551.85	41,701,833.57	77.83%	主要原因是本期计提职工薪酬增加所致。
应交税费	314,098,315.88	599,023,622.05	-47.56%	主要原因是企业所得税下降较大,本年股份公司享受高新技术企业优惠税率,企业所得税税率由 25%下降为 15%所致。
一年内到期的非流动负债	1,717,235,482.35	1,172,510,119.49	46.46%	主要原因是 2016 年 2 月发行 3 年期,中期票据 10 亿元由应付债券重分类至一年内到期的非流动负债增加所致。

应付债券	984,600,727.84	1,928,954,741.93	-48.96%	
长期应付款		55,230,539.44	-100.00%	主要原因是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	125,438,555.78	-37,089,839.94	438.20%	主要原因是外币报表折算差额将重分类进损益的其他综合收益比去年同期增加。
专项储备	14,673,582.33	660,360.73	2122.06%	主要原因是非同一控制下企业合并福利达和银泉，两家公司为化工企业，计提安全生产费致使专项储备增加。
未分配利润	7,240,872,475.04	5,385,833,859.90	34.44%	主要原因是本年归属于母公司的净利润增加所致。
少数股东权益	55,625,566.22	499,411,830.72	-88.86%	主要原因是控股子公司天章、太阳外方股东撤资所致。
管理费用	556,167,683.91	430,176,742.74	29.29%	主要原因是股权激励成本摊销金额比去年同期增加所致。
研发费用	267,399,730.29	149,765,291.49	78.55%	主要原因是本期研发支出费用比去年同期增加。
资产减值损失	10,387,922.95	24,966,138.19	-58.39%	主要原因是本期计提坏账准备比去年同期减少所致。
其他收益	14,354,077.21	10,267,800.75	39.80%	主要原因是企业日常活动与资产有关的政府补助摊销比去年同期增加所致。
投资收益	6,343,015.51	2,133,459.19	197.31%	主要原因是本期联营企业利润比去年同期增加所致。
公允价值变动收益	12,255,626.05	-12,856,259.20	195.33%	主要原因是本期转回上年末计提的远期结售汇业务产生的公允价值变动收益，该业务转回致使投资收益损失。
资产处置收益	-4,021,622.19	11,942,363.65	-133.68%	主要原因是本期处置非流动资产利得比去年同期减少。
营业外收入	36,944,100.37	23,116,513.16	59.82%	主要原因是本期收到政府扶持资金比去年同期增加。
营业外支出	9,077,081.24	41,576,345.50	-78.17%	主要原因是非流动资产报废损失比去年同期减少及对外捐赠减少所致。

所得税费用	477,375,155.11	681,274,290.92	-29.93%	主要原因是股份本部公司享受高新技术企业优惠，企业所得税税率由 25% 下降为 15% 所致。
少数股东损益	4,581,630.51	225,894,788.63	-97.97%	主要原因是控股子公司天章、太阳外方股东撤资所致。
外币财务报表折算差额	162,528,395.72	-81,784,882.96	298.73%	主要原因是外币报表折算差额将重分类进损益的其他综合收益比去年同期增加。
经营活动现金流入小计	26,102,790,875.23	21,533,616,745.32	21.22%	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	21,624,939,050.26	17,680,420,136.85	22.31%	
经营活动产生的现金流量净额	4,477,851,824.97	3,853,196,608.47	16.21%	
投资活动现金流入小计	11,799,024.60	83,097,621.07	-85.80%	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等项目分别于 2018.06 月和 2018.08 月结转至固定资产，项目本期投入比去年同期减少所致。
投资活动现金流出小计	3,049,598,409.09	4,052,340,538.95	-24.74%	
投资活动产生的现金流量净额	-3,037,799,384.49	-3,969,242,917.88	23.47%	
筹资活动现金流入小计	13,729,186,315.71	13,468,024,248.05	1.94%	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	16,259,975,016.33	12,305,973,608.44	32.13%	
筹资活动产生的现金流量净额	-2,530,788,700.62	1,162,050,639.61	-317.79%	
现金及现金等价物净增加额	-1,145,748,556.16	1,045,233,182.19	-209.62%	主要是筹资活动到期偿还现金增加所致。
期末现金及现金等	635,824,733.25	1,781,573,289.41	-64.31%	

价物余额				
------	--	--	--	--

山东太阳纸业股份有限公司

二〇一九年四月十六日