

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

公告编号：2017-056

山东太阳纸业股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	太阳纸业	股票代码	002078
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	庞传顺（曾用名：庞福成）	王涛	
办公地址	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	山东省济宁市兖州区友谊路 1 号	
电话	0537-7928715	0537-7928715	
电子信箱	pangfucheng@sunpaper.cn	wangtao@sunpaper.cn	

2、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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	8,696,577,958.72	6,559,584,016.59	32.58%
归属于上市公司股东的净利润（元）	874,891,959.23	352,565,155.33	148.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	869,828,246.08	347,201,006.95	150.53%

经营活动产生的现金流量净额（元）	674,357,720.98	1,540,936,874.19	-56.24%
基本每股收益（元/股）	0.35	0.14	150.00%
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.14	150.00%
加权平均净资产收益率	10.42%	4.92%	5.50%
	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）	23,281,878,131.78	20,194,190,156.80	15.29%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,688,927,116.77	7,963,352,648.01	9.11%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	66,262		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	48.40%	1,227,355,684	0	质押	405,200,000
宁波梅山保税港区复星瑞哲泰 富投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.49%	190,000,000	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	1.68%	42,601,319	0		
全国社保基金四一八组合	其他	0.80%	20,175,892	0		
中国平安人寿保险股份有限公司 －分红一个险分红	其他	0.70%	17,765,318	0		
兵工财务有限责任公司	国有法人	0.69%	17,509,853	0		
华泰资产管理有限公司－策略 投资产品	其他	0.62%	15,809,523	0		
平安资产－邮储银行－如意 10号资产管理产品	其他	0.51%	13,000,098	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	0.39%	9,981,331	0		
江苏利创新能源有限公司	其他	0.37%	9,275,162	0		
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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东江苏利创新能源有限公司通过客户信用交易担保证券账户持有股份 数量为 9,275,162 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
山东太阳纸业股份有限公司2016年公司债券（第一期）	16太阳01	112371	2019年03月31日	100,000	4.70%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	60.93%	58.70%	2.23%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	7.22	4.17	73.14%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

根据公司2017年一季度报告披露的经营业绩预计：2017年1-6月，公司计划实现归属于上市公司股东净利润77,565万元至88,143万元，同比增长120%至150%。2017年上半年，公司实现营业收入86.97亿元，同比增长32.58%；归属于上市公司股东的净利润为8.75亿元，同比增长148.15%；公司总资产为232.82亿元，比期初增加30.88亿元，增长15.29%；报告期公司经营业绩符合预期，圆满完成了公司半年度的经营任务。

报告期内，公司按照期初制订的2017年度经营计划开展生产经营活动，以利润为中心，以销售为龙头，以市场为导向，以创新为动力，提效率、降成本、稳质量、增效益，加快推进供给侧结构性改革，提高市场快速反应能力。高质高效推进新上项目建设，深入实施“两化”融合，推进企业文化建设，加快“走出去”步伐，稳步推进“四三三”发展战略，促进公司持续健康发展。

2017年以来，公司按照暨定的发展战略和年度工作思路，各项工作稳步推进：

(1) “三大生命工程”常抓不懈

“安全、质量、环保”三大生命工程是太阳纸业可持续稳定发展的保障，是公司各项工作的总抓手。报告期内，公司认真贯彻国家安全环保法律法规和安全环保主管部门规范性文件的规定，落实各级主管部门的要求，紧紧围绕日常生产经营，加强员工的安全培训工作，加大安全检查与隐患整改力度，抓好日常安检维修工作，公司安全环保形势保持平稳。2017年6月，公司依照要求申领了排污许可证，公司将依据排污许可证的管理要求，在环保工作上不等不靠、主动谋划、主动担当、积极

开展工作，以实际行动践行“绿色就是竞争力”，使太阳纸业的环保工作实现新的提升。在质量工作方面，继续发扬工匠精神，精心操作，精益求精；报告期，市场形势良好，公司始终将以产品品质最低极致为己任，在不断提速增产的同时，做到了各系列产品品质稳定，提升了公司产品的品牌知名度和美誉度，从而真正为客户创造价值。

(2) 项目建设有序推进

公司根据市场的发展预期和太阳纸业的实际发展情况，加快推进产品结构调整，淘汰落后产能，发展贴近市场、贴近客户的产品，公司近期陆续新上了一批符合市场需求的项目，目前各项目实施进展顺利，具体情况如下：

1) 20万吨高档特种纸项目

根据公司的发展规划，为丰富产品的结构和品种，公司拟在本部实施20万吨高档特种纸项目。该项目预计总投资为人民币6亿元，项目投产后预计可实现年销售收入13亿元，利润总额1.4亿元。投产后将主要生产高档特种高克重文化用纸，项目的实施将进一步提升公司高端产品的比重，使公司的产品系列更加丰富和多元化。根据项目的进展情况，公司预计20万吨高档特种纸项目将于2018年一季度竣工投产。

2) 老挝30万吨化学浆项目

目前，公司在老挝的30万吨化学浆项目处于紧张的实施建设阶段，根据项目的进展情况，公司预计该项目将于2018年的二季度竣工投产。

3) 80万吨高档板纸改建及其配套工程项目

年产80万吨高档板纸改建及其配套工程项目实施地点在山东省邹城市太平工业园区造纸产业园，该项目预计总投资为人民币21亿元，项目投产后预计可实现年销售收入29亿元，利润总额3亿元。本项目投产后可以形成80万吨高档牛皮箱板纸的产能。该项目投产后，公司将拥有160万吨的牛皮箱板纸生产能力，产品将辐射鲁、豫、冀周边地区及华东部分地区。根据项目的进展情况，公司预计80万吨高档板纸改建及其配套工程项目将于2018年三季度竣工投产。

上述项目将分别于2018年第一、二、三季度陆续投产，届时将使太阳纸业新增20万吨特种纸、30万吨化学浆和80万吨牛皮箱板纸产能，进一步壮大了公司实力，公司的产成品结构进一步优化，为公司未来几年的业绩稳定提升奠定了较为坚实的基础。

4) 70万吨生物精炼项目

报告期内，公司拟在美国阿肯色州实施的70万吨生物精炼项目的前期准备工作有序推进，争取在2017年内完成项目的环评工作并启动项目其他审批申报工作。根据该项目的审批进度，结合其他各方面因素，公司预计项目将在2018年进入实施阶段。

5) 公司快消品领域项目

快消品领域的产品是公司“四三三”发展规划中的重要部分，目前已经投放市场的包括生活用纸和儿童纸尿裤等产品。

2017年5月推出了“悦木·原”系列生活用纸产品，在原有无添加系列的健康理念基础上，加强工艺的改进，让产品物理特征方面在无添加的基础上更加符合消费者的消费习惯。同时，全系列产品加入了“环保”理念（FSC森林可持续认证），打造“健康”+“环保”的消费观念。为进一步提升产品的高档化和差异化，公司计划在2017年下半年推出乳霜系列、超超柔系列产品。

2017年7月18日，公司与北京众鸣世纪科技有限公司（以下简称“众鸣世纪”）签订了《太阳纸业与众鸣世纪之战略合作协议》，众鸣世纪将以旗下的母婴互联网平台宝宝树作为与太阳纸业的合作对象，根据协议，双方将依托太阳纸业生产制造工艺，以及宝宝树相关平台、消费群体资源优势，共同开发符合市场需求的食品级母婴系列高档生活用纸；发挥宝宝树相关平台优势，协助太阳纸业在生活用纸等相关领域进行产品推广；共同开发、定制一些其他符合市场需求的高档母婴系列产品。

儿童纸尿裤方面，2017年7月19日，升级款的Suyappy舒芽奇空气纸尿裤正式上市，同时，公司纸尿裤团队不断进行技术储备和产品储备，以期进一步丰富公司纸尿裤产品系列，定位于高端的儿童纸尿裤新品也正在研发试用过程中，并计划于2018

年上半年中国市场推出。

(3) 坚持创新驱动，推进新旧动能转换

创新是企业发展的不竭动力。在创新研发的引领下，公司取得了令行业瞩目的一系列创新成果。一是，全球首家生产溶解浆采用连续蒸煮技术，在大幅提升产品质量稳定性的同时有效降低生产成本，公司目前是中国最大，世界前三的溶解浆生产商；二是，从溶解浆水解液中提取出木糖等产品，属于行业颠覆性的新技术；三是，成功研发出世界上第一张不添加任何化学药品的“无添加”系列生活用纸。在造纸行业最前沿开展技术创新的同时，公司在生产工艺改进、实用技术创新方面也取得了丰硕成果，新开发的数码印刷纸、热升华转印纸、本白双胶纸、电子包装纸、玻璃衬纸、环保斑纹纸、吸水衬纸等一系列新产品，取得了非常好的效果，得到了市场的广泛认可。“幸福阳光”生活用纸被复兴号高铁确定为专用纸巾，公司29号机生产的轻型纸，成功入选中共十九大会议文件专用纸，水解液木糖研发被列入国家“十三五”科技支撑计划。

(4) 加强文化建设，增强企业发展凝聚力

企业文化建设是公司在2017年度的重点工作，确定了“承载万家信任，书写幸福太阳”的企业发展使命、“打造可持续发展、受人尊重的全球卓越企业”的发展愿景、“崇信尚新，守正出奇”的企业精神、“信于心，创于行”的核心价值观，并形成了让每一个太阳人都信守的“太阳十二条”。报告期，公司隆重召开了太阳纸业企业文化发布会，发放了14000余册《太阳之信》文化手册，全体员工人手一册，开展了全员企业文化培训。在这些前期工作的基础上，持续开展了活力营、“寻找太阳纸业新蔡伦”等一系列凝聚共识的活动，让太阳文化深入人心。这些企业文化的确立，极大的促进了公司管理的全面提升，为企业发展凝聚了更加坚实的力量。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1) 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
因执行新企业会计准则导致的会计政策变更	经本公司第六届董事会第十六次会议于2017年8月28日决议通过	

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。经本公司第六届董事会第十六次会议于2017年8月28日决议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

2) 会计估计变更

报告期本公司无需要披露的会计估计变更。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇一七年八月三十日