

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

公告编号：2018-048

山东太阳纸业股份有限公司 2018 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）	10,473,649,872.96	8,696,577,958.72	20.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,228,201,063.04	874,891,959.23	40.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,211,059,382.39	869,828,246.08	39.23%

经营活动产生的现金流量净额（元）	2,079,870,616.42	674,357,720.98	208.42%
基本每股收益（元/股）	0.47	0.35	34.29%
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.35	34.29%
加权平均净资产收益率	11.18%	10.42%	0.76%
	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）	29,236,297,802.62	26,056,278,387.07	12.20%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,396,902,956.71	10,324,675,275.71	10.39%

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	52,571		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	47.34%	1,227,355,684	0	质押	304,200,000
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）	其他	3.47%	90,000,035	0		
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	其他	1.39%	36,108,125	0		
博时价值增长证券投资基金	其他	1.06%	27,531,424	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.82%	21,181,917	0		
全国社保基金四一三组合	其他	0.73%	18,999,857	0		
中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资基金	其他	0.73%	18,800,012	0		
华泰资产管理有限公司—策略投资产品	其他	0.61%	15,809,523	0		
中国工商银行股份有限公司—汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.54%	14,000,071	0		
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	其他	0.53%	13,725,501	0		
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；中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资基金和中国工商银行股份有限公司—汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金同为汇添富基金管理股份有限公司旗下基金；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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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

单位：万元

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	59.34%	60.93%	-1.59%
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	7.09	7.22	-1.80%

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

2018年上半年，公司实现营业收入104.74亿元，同比增长20.43%；归属于上市公司股东的净利润为12.28亿元，同比增长40.38%；公司总资产为292.36亿元，比期初增加31.80亿元，增长12.20%；圆满完成了公司半年度的经营任务。

报告期，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) 项目建设有序推进，推动企业高质量发展。

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，发展贴近市场、贴近客户的产品，公司近期陆续投资新上的项目稳步推进，具体情况如下：

1) 20万吨高档特种纸项目

2018年3月8日，公司年产20万吨高档特种纸项目一次开机成功，项目投产后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。

2) 老挝30万吨化学浆项目

老挝年产30万吨化学浆项目已经于2018年6月份投产并在公司国内基地使用。该项目的配套项目也正按照计划正常推进中。

3) 80万吨高档板纸改建及其配套工程项目

邹城80万吨高档板纸改建及其配套工程项目按照项目计划稳步推进；该项目包括两台箱板（瓦楞）纸机，其中一条纸机暨36号机已经在2018年7月2日正式投产，第二条纸机暨37号机也于8月份进入试产阶段。

4) 新型纤维原料项目

为解决原料制约因素，公司在原料结构方面持续优化调整，研发团队根据公司的生产实际，利用现有的碱回收、蒸发等设施生产了部分可替代废纸纤维的原料，新型纤维原料在生产成本和纤维质量等方面均优于废纸。

新型纤维原料项目实施进展方面，木屑浆生产线已经于2018年4月底投产，半化学浆生产线于2018年8月份投产；公司新型纤维原料各项目的顺利陆续投产将有效保障公司邹城80万吨高档板纸项目的顺利实施，可以大幅度降低公司废纸的采购量，减少对国废的依赖度，并对提升公司箱板纸的产品品质有很大的促进作用。

(2) “走出去”，实现太阳纸业可持续健康发展。

我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，资源、能源、环境已成为我国造纸工业发展的最大瓶颈，我们认为要确保公司可持续发展，实现规模的扩张和高质量发展，必须要“走出去”，只有走出去才能打破环保总量限制和原材料制约的天花板，因此我们将把老挝的“林浆纸一体化”项目作为太阳纸业的一个重要战略突破点，依托老挝当地丰富的林地资源、区位优势及税收优惠等优势，根据公司的发展实际和行业发展情况，在林、浆、纸三块业务合理布局，用较短的时间，实现量的扩张和高质量发展。

目前，公司在国内拥有兖州和邹城两个生产基地，浆纸产能达到550多万吨，老挝“林浆纸一体化”项目将成为公司最优先发展的项目实施地和业绩增长点。2018年8月3日，公司2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于拟增加全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额暨投资建设120万吨造纸项目的议案》，老挝年产120万吨造纸项目将进入逐步实施阶段。公司拟出资6.37亿美元增加子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额，用于在老挝建设120万吨造纸项目，该项目主要以进口美国废纸和欧洲废纸为原料，建设一条年产量40万吨再生纤维浆板生产线和2条年产40万吨高档包装纸生产线（项目年浆、纸产能将达到120万吨），以及相关配套工程；项目建成后，预计年可实现销售收入6.42亿美元，净利润8421万美元。老挝年产120万吨造纸项目符合当前行业发展潮流，可以在较短的时间内将公司在老挝的“林浆纸一体化”项目打造成为极具市场竞争力和规模优势的纸、浆工业基地，以期有效解决太阳纸业可持续发展的问题。

(3) 坚持创新驱动，增强企业核心竞争优势。

公司始终高度重视创新工作，把创新作为企业发展的第一动力。一方面，不断加强引领行业发展的颠覆性技术创新，使我们始终保持在行业领先地位；另一方面，不断加强实用型技术创新，努力开发性价比高的产品，使我们的产品更加贴近市场、更能满足客户需求。目前公司已经取得了3个世界第一的创新成果，一是全球首创溶解浆连续蒸煮技术，使溶解浆的产品质量更加稳定，效率更高；二是成功从水解液中提取出木糖、木糖醇，填补了世界空白；三是，成功开发出世界上第一张不添加任何功能性化药的“无添加”系列生活用纸。新开发的“活力红”太阳色卡、本白双胶纸、数码印刷纸、云南白药防伪纸等产品得到了市场的一致好评。

(4) 全面引入智能制造，提升企业自动化水平。

公司积极利用大数据、云计算、物联网等新兴技术，与浪潮等多家科技公司合作，深入实施造纸智能制造工程，大力推进智能化工厂建设。用智能化、自动化代替人工，释放劳动生产力，降低员工劳动强度。在成功搭建造纸工业4.0的基础上，

不断提升公司智能化、自动化水平，力争通过1至2年的时间，实现地磅无人值守、上料自动化、分切智能化、包装自动化、产品入库、出库自动化，让造纸全过程全部实现智能化、自动化。

(5) 实施人才战略，激活企业发展源动力。

公司始终把人才作为第一资源。为了支撑企业更好的发展，公司提出了干部年轻化的要求，让年轻人到重要岗位上去历练。目前在公司的管理层中，七零后占了三分之二，八零后占了三分之一，逐步呈现出了干部年轻化的趋势。公司始终本着感恩员工、善待员工、关心员工的宗旨，努力改善员工工作环境、降低员工劳动强度、增加员工工资收入，制定了2020年工资倍增计划。特别是对优秀人才，实施股权激励，不仅让他们工作上有所作为，名誉上受尊重，经济上得实惠，而且让他们有地位、有美名、有荣誉，激发了大家干事创业的积极性。太阳纸业的目标之一就是为员工创造幸福生活，让每一个在太阳纸业工作的人都能事业有成，生活体面。

(6) 企业发展，环保先行，走绿色可持续发展之路。

环保是国家三大攻坚战和山东省五项重点工作之一。太阳纸业始终高度重视环保工作，把环保作为一项“生命工程”来抓。截至2017年底，累计投入56亿多元用于生态环境保护，污水处理达到世界领先水平，大气全部实现超低排放，固废基本实现资源化再利用。目前公司各项指标都已达到或优于国家标准，但是我们提出了一个理念，太阳纸业环保治理的目标不是达标，而是要在达标的基础上，尽最大的努力减轻对环境的影响。我们将进一步加强生态环境治理，推进绿色工厂建设。对厂区现有烟筒进行整合治理，拆除现有8根烟筒中的4根，减少50%的排污点。同时力争通过1至2年内，达到所有烟筒不冒白气，通过3至5年的时间，实现全部废水100%循环利用，减少地下水开采。为守护济宁的碧水蓝天、建设“美丽中国”贡献力量，用实际行动践行习总书记提出的“绿水青山就是金山银山”的环保理念。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

二〇一八年八月二十八日