

证券代码：002078

证券简称：太阳纸业

公告编号：2019-052

山东太阳纸业股份有限公司 2019 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）	10,776,171,710.01	10,473,649,872.96	2.89%
归属于上市公司股东的净利润（元）	886,699,723.38	1,228,201,063.04	-27.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	863,501,496.07	1,211,059,382.39	-28.70%

经营活动产生的现金流量净额（元）	2,215,806,053.99	2,110,854,916.42	4.97%
基本每股收益（元/股）	0.34	0.47	-27.66%
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.47	-29.79%
加权平均净资产收益率	6.83%	11.18%	-4.35%
	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）	30,337,242,910.96	29,523,138,690.61	2.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	13,232,908,848.51	12,572,723,214.33	5.25%

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	64,489	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	47.66%	1,235,224,184	0	质押	265,000,000
					冻结	8,556,150
全国社保基金四一八组合	其他	1.88%	48,739,980	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	1.51%	39,143,325	0		
中国农业银行股份有限公司—中邮核心成长混合型证券投资基金	其他	1.47%	38,156,084	0		
齐鲁证券资管—民生银行—齐鲁民生 2 号集合资产管理计划	其他	1.40%	36,218,956	0		
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	1.16%	30,000,000	0		
全国社保基金一零二组合	其他	1.04%	26,999,947	0		
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	其他	0.72%	18,728,805	0		
基本养老保险基金一二零八组合	其他	0.68%	17,653,900	0		
博时价值增长证券投资基金	其他	0.60%	15,520,169	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；全国社保基金四一八组合、全国社保基金一零二组合、基本养老保险基金一二零八组合属于全国社保基金；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。					
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可转换公司债券	太阳转债	128029	2022年12月22日	119,983.27	0.5%

(2) 截至报告期末的财务指标

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	56.06%	57.23%	-1.17%
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	7.04	7.09	-0.71%

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

报告期内，面对复杂的市场环境，公司董事会和经营层依据市场的发展预期和太阳纸业的实际发展情况，持续推进产品和原材料的结构调整，以市场为导向，以利润为中心，提效率、降成本，确保了公司生产经营和项目建设稳步推进。

2019年上半年，公司实现营业收入107.76亿元，同比增长2.89%；归属于上市公司股东的净利润为8.87亿元；报告期末，公司总资产为303.37亿元，归属于上市公司股东的净资产为132.33亿元，期末资产负债率为56.06%；较好的完成了公司半年度的经营任务。

2019年下半年，造纸行业面临的挑战和机遇并存。公司将积极应对外部环境的变化，按照既定的发展规划，适时调整经营策略，尽职尽责，继续坚持稳中有进的思路，稳质量、稳效益、稳队伍，巩固好已取得的好形势，持续提升太阳纸业的竞争力。下半年，重点推进和做好以下几点工作：

1、时刻保持“过紧日子”思想。

“过紧日子”是公司在年初确定的工作思路之一。多年来，公司形成的“艰苦奋斗、勤俭节约”的好作风，将继续保持下去，更加细化、量化，实现制度化。面对各种影响发展的不利局面，我们更要时刻保持“过紧日子”的思想；“成由勤俭败由奢”，勤俭节约是关系企业兴旺发达的大事，无论到什么时候，我们都要坚守“艰苦奋斗、勤俭节约”的优良作风。

2、坚定不移创新创新再创新。

创新是一个永恒的话题。抓创新就是抓发展，谋创新就是谋未来。公司将继续调动全体员工的创新激情，并出台相关管理办法和激励措施，鼓励员工勇于创新、敢于创新，形成创新发展的合力。2019年下半年重点抓好两个方面的工作：一是抓好工艺技术上的创新，储备一批新技术，为公司持续健康发展做好支撑。二是抓好管理模式的创新；管理模式的创新主要是在精细化上下功夫，划小核算单位，提升效率。公司将积极推进仓储配送销售新模式，条件成熟后逐步在全公司推广。牢固树立“改善就是创新”、“提升就是创新”的理念，积极推进创新在细节性工作上的应用。

3、找差距、补短板、强优势。

深入分析自身差距、短板和优势。每一个部门、每一个车间、每一个班组、每一个人，都制定找差距、补短板、强优势的目标。部门与部门之间，机台与机台之间，同类产品与同行业之间相互比较、相互学习。既不妄自菲薄，也不妄自尊大，找到自己的差距，补齐自己的短板，将自己的优势发挥到极致，以期满足客户的多样化需求。

4、持续降成本增效益。

2019年下半年降本增效的重点方向，将从调整原料配比向稳质量、稳工艺、稳车速、提效率、增产量转移。销售团队要提高稳售价、稳客户、稳市场的能力，物流、供应、技术、环保、安全、质量等职能部门要全方位行动起来，相互配合协调，把各项工作做精、做细、做到极致，努力实现全员、全要素、全过程的降本提质增效，促进企业的综合效益实现明显提升，推动公司持续健康发展。

5、抓好新上项目建设。

公司新项目建设稳步推进。

(1) 公司10万吨木屑浆生产线和40万吨半化学浆生产线在2019年度进入稳定生产期，20万吨本色高得率生物质纤维项目预计将于2019年四季度投产。

(2) 老挝120万吨造纸项目按计划稳步推进。目前，老挝120万吨造纸项目中的40万吨再生纤维浆板生产线已经在2019年6月份试产，后续项目中的两条分别年产40万吨高档包装纸生产线，预计将于2021年上半年陆续进入试生产阶段。

(3) 经2019年6月25日召开的第七届董事会第五次会议决议，公司拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立一家注册资本为50,000万元人民币的有限责任公司，公司名称为广西太阳纸业有限公司（以下简称：广西太阳）。广西太阳由公司现金出资，注册资本为50,000万元人民币，公司拥有100%的股份。广西太阳纸业有限公司已于2019年7月12日取得北海市铁山港区市场监督管理局颁发的营业执照。

根据公司的发展规划，广西太阳拟在广西壮族自治区北海市实施“林浆纸一体化项目”。北海市是“一带一路”重要节点城市，广西太阳纸业有限公司的投资项目和老挝“林浆纸一体化”项目相互融合、相互补充，有助于公司打造完备的原料供应体系和实现企业转型升级，提高公司市场竞争力和可持续发展能力。

(4) 经2019年7月11日召开的第七届董事会第六次会议决议，公司拟在公司本部实施年产45万吨特色文化用纸项目。该项目及其配套工程总投资人民币20.16亿元。项目建成后可年产特色文化用纸等产品45万吨，该项目的实施将进一步提升公司高端文化用纸的产能，丰富和优化公司产品结构，提升企业在文化纸领域的竞争力。

老挝120万吨造纸项目、北海制浆造纸项目、本部45万吨特色文化用纸项目三大项目将让太阳纸业的生产基地实现“一带一路”经济带、祖国沿海和内陆地区的全覆盖，补齐了工厂布局战略位置上的短板。公司将高水平、高档次、高质量的推进前述项目的建设，努力将三大项目建设成为投资少、用人少、自动化程度高、不留遗憾的世界一流项目，促进公司战略布局

快速实现和达成，提升企业在行业中的综合实力。

6、加快智能化、自动化建设。

智能化、自动化是未来发展的大趋势，这项工作是太阳纸业的“一把手”工程，将作为重点工作持续推进。为保障企业可持续发展，目前，公司已开始着手拟定从现在的信息化、自动化向数字化、智能化迈进的前期规划，积极拓宽思维方式，力争做到既符合公司的实际情况，又跟上形势发展，不断推进太阳纸业的智慧工厂建设，推动公司在数字化、智能化等方面的转型升级。

7、抓好人才队伍建设。

人才是第一资源。公司将继续把人才梯队建设、人才培养、选人用人摆在重中之重的位置。鉴于当前公司的新项目比较多，每个部门、每个车间都在培养一批能够及时补位的梯队人才，要锻造一支召之即来、来之能战、战之必胜的精兵劲旅。创新和完善人才机制建设，加强人才培养，不断提升员工的管理能力和技术水平，促进公司人才队伍建设工作更好的发展。

8、持续强化三大“生命工程”。

安全、环保、质量这三大“生命工程”，每一个都能关系到公司的生死存亡，一刻都不能放松。安全工作要久久为功，扎扎实实、认认真真，抓好每一个细节，不留任何安全隐患。环保工作要时刻处在临战状态，重点抓好异味控制、全盐量降低、水循环利用、固废资源化减量化等方面的工作。质量工作要发扬工匠精神，把产品做到极致，满足客户的不同需求，为客户创造更大价值。

今后几年，是太阳纸业实现跨越式发展的关键时期，公司董事会和经营层将凭着爬坡过坎、滚石上山的勇气，与太阳纸业全体同仁一起不忘初心、凝心聚力、克难攻坚，采取一系列措施降本增效、不断创新，全力保障公司的平稳运行和业绩稳定，努力实现太阳纸业的高质量发展，把公司打造成为可持续发展、受人尊重的全球卓越企业！

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) 新金融工具准则的会计政策

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	190,744,714.34	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	190,744,714.34

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15
------------------------	-------------------	------------	---------	-------------------	------------

b、对母公司财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	48,000,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	48,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	600,633.15

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他非流动金融资产	—			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		190,744,714.34		
按新金融工具准则列示的余额				190,744,714.34
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	190,744,714.34			
减：转出至其他非流动金融资产		190,744,714.34		
按新金融工具准则列示的余额				—
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
交易性金融负债	—			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）转入		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				600,633.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）	600,633.15			
减：转出至交易性金融负债		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				—

b、对母公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他非流动金融资产	—			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		48,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				48,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	48,000,000.00			
减：转出至其他非流动金融资产		48,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				—
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
交易性金融负债	—			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）转入		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				600,633.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原准则）	600,633.15			
减：转出至交易性金融负债		600,633.15		
按新金融工具准则列示的余额				—

2) 财务报表格式调整的会计政策

采用《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）相关规定，财务报表格式的相关内容进行相应变动，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司净资产、净利润等财务指标。会计政策变更的主要具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称
根据财会〔2019〕6号有关规定，公司对财务报表格式进行以下主要变动： (1) 资产负债表：	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”。

资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目；资产负债表新增“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

(2) 利润表:

将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；将利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”；利润表增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”项目，反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失。该项目应根据“投资收益”科目的相关明细科目的发生额分析填列；如为损失，以“-”号填列；利润表增加“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”项目；将“资产减值损失”、“信用减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”项目之后。

(3) 现金流量表:

现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。

(4) 所有者权益变动表:

所有者权益变动表，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

(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

二〇一九年八月二十八日