

# 山东太阳纸业股份有限公司

## 2020 年第三季度报告



披露日期：2020 年 10 月 29 日

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李洪信、主管会计工作负责人王宗良及会计机构负责人(会计主管人员)李辉声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	34,943,311,156.38	32,295,172,410.72	8.20%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	15,628,982,683.01	14,591,390,562.86	7.11%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	5,210,340,851.42	-7.37%	15,638,629,148.54	-4.65%
归属于上市公司股东的净利润（元）	445,716,641.90	-25.52%	1,382,194,864.45	-6.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	452,211,374.77	-23.98%	1,327,393,470.82	-8.98%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,391,548,958.96	158.41%	3,564,052,138.62	29.40%
基本每股收益（元/股）	0.17	-26.09%	0.53	-7.02%
稀释每股收益（元/股）	0.17	-26.09%	0.51	-8.93%
加权平均净资产收益率	3.04%	-1.64%	9.11%	-2.10%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	423,655.66	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	74,250,603.25	
委托他人投资或管理资产的损益	57,803.04	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,234,237.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,794,176.50	

减：所得税影响额	15,873,241.51	
少数股东权益影响额（税后）	497,488.04	
合计	54,801,393.63	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,316	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	47.46%	1,235,224,184	0	质押	0
					冻结	8,556,150
全国社保基金一零八组合	其他	2.73%	71,000,000	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.48%	38,504,302	0		
全国社保基金一一八组合	其他	1.24%	32,361,575	0		
中国工商银行股份有限公司— 中欧消费主题股票型证券投资 基金	其他	1.10%	28,600,358	0		
博时基金管理有限公司—社保 基金16011组合	其他	0.95%	24,600,058	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	0.94%	24,406,184	0		
基本养老保险基金一二零六组 合	其他	0.83%	21,569,178	0		
中国光大银行股份有限公司— 国投瑞银创新动力混合型证券 投资基金	其他	0.76%	19,746,199	0		
基本养老保险基金一二零一组	其他	0.66%	17,182,367	0		

合				
前 10 名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
		股份种类	数量	
山东太阳控股集团有限公司	1,235,224,184	人民币普通股	1,235,224,184	
全国社保基金一零八组合	71,000,000	人民币普通股	71,000,000	
香港中央结算有限公司	38,504,302	人民币普通股	38,504,302	
全国社保基金一一八组合	32,361,575	人民币普通股	32,361,575	
中国工商银行股份有限公司—中欧消费主题股票型证券投资基金	28,600,358	人民币普通股	28,600,358	
博时基金管理有限公司—社保基金 16011 组合	24,600,058	人民币普通股	24,600,058	
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	24,406,184	人民币普通股	24,406,184	
基本养老保险基金一二零六组合	21,569,178	人民币普通股	21,569,178	
中国光大银行股份有限公司—国投瑞银创新动力混合型证券投资基金	19,746,199	人民币普通股	19,746,199	
基本养老保险基金一二零一组合	17,182,367	人民币普通股	17,182,367	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系，也不属于《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；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。			
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无			

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、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

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产负债表项目	2020年9月30日	2019年12月31日	变动比例	变动原因说明
应收票据	122,836,953.48	333,101,880.31	-63.12%	主要原因是年初因执行新金融工具会计政策调整,应收票据重分类至应收款项融资及本期末贴现未到期减少所致。
交易性金融资产		7,012,712.00	-100.00%	主要原因是2019年度计提远期结售汇业务产生的公允价值变动本期结算完毕影响。
应收账款	1,909,474,528.46	1,607,400,517.51	18.79%	主要原因是本期应收账款按合同约定未到期致使金额增加。
应收款项融资	1,436,021,898.24	3,199,135,382.61	-55.11%	主要原因是用于支付货款致使资金减少。
在建工程	5,301,505,028.58	2,541,750,898.45	108.58%	主要原因是本期公司本部45万吨特色文化用纸项目,公司子公司广西太阳纸业有限公司北海350万吨林浆纸一体化(一期)项目,老挝孙公司太阳纸业沙湾有限公司120万吨造纸项目等付款增加所致。
其他非流动资产	636,210,832.14	393,909,611.54	61.51%	主要原因是重分类设备工程本期增加所致。
交易性金融负债	3,575,642.15		100.00%	主要原因是本期计提远期结售汇业务产生的公允价值变动损失影响。
应付票据	408,667,070.00	820,000,000.00	-50.16%	主要原因是应付票据到期承付。
应付利息	6,890,702.28	288,821.45	2285.80%	主要原因是计提可转换公司债券应付利息增加所致。
一年内到期的非流动负债	1,463,912,660.10	867,397,910.14	68.77%	主要原因是长期借款及长期应付款重分类至一年内到期所致。
长期借款	2,708,128,089.31	1,652,594,833.32	63.87%	主要原因是本期收到长期借款增加所致。
长期应付款	1,147,539,261.95	519,412,592.22	120.93%	主要原因是本期收到的融资租赁款增加所致。
其他综合收益	13,499,502.57	193,421,341.69	-93.02%	主要原因是汇率变动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减少。
利润表项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动比例	变动原因说明
销售费用	740,188,169.70	604,419,305.15	22.46%	主要原因是本期运输费用增加所致。
管理费用	499,353,661.61	394,142,844.60	26.69%	主要原因是本期工资及折旧增加所致。
研发费用	306,674,337.29	266,421,845.97	15.11%	主要原因是本年加大了研发力度,致使新增研发项目费用支出增加。

利息收入	19,708,771.28	15,231,946.86	29.39%	主要原因是本期收到利息收入比去年同期增加。
其他收益	25,848,586.01	69,090,877.17	-62.59%	主要原因是企业日常活动有关且与收益相关的政府补助比去年同期减少所致。
投资收益(损失以“-”号填列)	16,728,877.38	15,245,027.85	9.73%	主要原因是其他权益工具投资股利收入及联营企业的收益比上期增加所致。
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-4,670,005.38	11,920,622.39	-139.18%	主要原因是本期远期结售汇业务产生的公允价值变动为损失,上年同期为收益。
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-4,194,339.57	-25,261,203.96	83.40%	主要原因是本期计提信用减值损失比上年同期减少所致。
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-7,798,561.97		100.00%	主要原因是本期计提资产减值损失比上年同期增加所致。
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-423,655.66	-6,138,068.20	93.10%	主要原因是本期资产处置损失比上年同期减少所致。
营业外收入	61,216,038.72	32,330,227.06	89.35%	主要原因是收到的政府补助比去年同期增加所致。
营业外支出	8,896,634.42	2,486,203.15	257.84%	主要原因是用于支付新型冠状病毒感染肺炎防控工作捐赠所致。
其他综合收益的税后净额	-179,921,839.12	133,729,690.53	-234.54%	主要原因是汇率变动影响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减少。
外币财务报表折算差额	-164,278,628.92	133,729,690.53	-222.84%	
<b>现金流量表项目</b>	<b>2020年1-9月</b>	<b>2019年1-9月</b>	<b>变动比例</b>	<b>变动原因说明</b>
经营活动现金流入小计	19,316,197,350.91	20,348,840,468.79	-5.07%	主要原因是本期销售商品提供劳务收到的现金按合同约定未到期致使流入减少;本期为购买商品、接受劳务支付的现金减少比例大于销售商品提供劳务,致使本期经营活动现金流量净额同比增加。
支付的各项税费	765,188,600.68	666,189,660.01	14.86%	
经营活动现金流出小计	15,752,145,212.29	17,594,520,528.54	-10.47%	
经营活动产生的现金流量净额	3,564,052,138.62	2,754,319,940.25	29.40%	
投资活动现金流入小计	68,269,678.90	46,866,330.75	45.67%	主要原因是本期取得投资活动收到的现金比去年同期增加;公司本部45万吨特色文化用纸项目、7万吨特种纸项目及碱回收升级改造,公司子公司广西太阳纸业有限公司北海350万吨林浆纸一体化(一期)项目,老挝孙公司太阳纸业沙湾有限公司120万吨造纸项目等付款增加所致。
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,100,037,975.34	2,267,663,245.56	80.80%	
投资活动现金流出小计	4,131,159,052.76	2,269,975,570.98	81.99%	
投资活动产生的现金流量净额	-4,062,889,373.86	-2,223,109,240.23	-82.76%	
取得借款收到的现金	10,762,402,060.06	15,734,034,971.95	-31.60%	主要原因是本期公司取得借款收到的现金同比减少,偿还债务支付的现金低于去年同期支

收到其他与筹资活动有关的现金	1,100,000,000.00	854,438,963.23	28.74%	付的现金，筹资活动现金流出低于去年同期现金流出较多，故筹资活动产生的现金流量净额增加。
筹资活动现金流入小计	11,862,402,060.06	16,620,911,435.18	-28.63%	
偿还债务支付的现金	10,378,512,250.87	15,607,910,316.10	-33.50%	
筹资活动现金流出小计	11,338,061,617.71	16,388,831,320.50	-30.82%	
筹资活动产生的现金流量净额	524,340,442.35	232,080,114.68	125.93%	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	510,161.52	-2,427,847.41	121.01%	主要原因是本期汇率变动影响所致。
现金及现金等价物净增加额	26,013,368.63	760,862,967.29	-96.58%	主要原因是本期投资活动支付现金净流出同比增加所致。
期初现金及现金等价物余额	1,292,404,748.19	635,824,733.25	103.26%	
期末现金及现金等价物余额	1,318,418,116.82	1,396,687,700.54	-5.60%	

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

### （一）公司公开发行A股可转换公司债券（2017年）事宜进展情况

1、本次发行履行的内部决策程序：本次公开发行A股可转换公司债券相关事项已经公司第六届董事会第十五次会议和2017年第二次临时股东大会审议通过。根据有关法律、法规的规定，本次公开发行A股可转换公司债券方案尚需中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

2、公司于2017年7月10日，收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（171396号），中国证监会对公司提交的《山东太阳纸业股份有限公司上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

3、公司于2017年8月11日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171396号）。

4、2017年9月19日，中国证监会发行审核委员会2017年第147次发审委会议对山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得通过。公司于2017年11月8日获得核准发行批文。

5、公司本次公开发行可转换公司债券发行时间为2017年12月22日，债券的简称为“太阳转债”、债券代码为“128029”，初始转股价格为8.85元/股，上市时间为2018年1月16日；债券存续的起止日期为2017年12月22日至2022年12月22日；债券转股期的起止日期为2018年6月28日至2022年12月22日。

公司本次公开发行可转换公司债券发行募集资金总额为12.00亿元，扣除承销及保荐费用和律师、会计师、资信评级、信息披露及路演推介费用等其他发行费后，实际募集资金总额为117,859.00万元，前述资金已于2017年12月28日汇至公司指定的募集资金专项存储账户。

6、公司于2018年1月8日召开第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十六次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金117,859.00万元。



7、根据相关规定和《山东太阳纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的规定，公司本次发行的可转债自2018年6月28日起可转换为公司股份。太阳转债的初始转股价格为8.85元/股。

因公司实施2017年度权益分派方案，每10股派1.00元人民币现金（含税），除权除息日为2018年6月22日，太阳转债的转股价格于2018年6月22日起由原来的8.85元/股调整为8.75元/股。

因公司实施2018年度权益分派方案，每10股派1.00元人民币现金（含税），除权除息日为2019年5月23日，太阳转债的转股价格于2019年5月23日起由原来的8.75元/股调整为8.65元/股。

因公司实施2019年度权益分派方案，每10股派1.00元人民币现金（含税），除权除息日为2020年7月8日，太阳转债的转股价格于2020年7月8日起由原来的8.65元/股调整为8.55元/股。

8、本报告期内，太阳转债因转股减少94,845,900元（948,459张），转股数量为11,092,882股。截至2020年9月30日，太阳转债尚有1,103,106,700元（11,031,067张）挂牌交易。

## （二）老挝120万吨造纸项目

2018年8月3日，太阳纸业召开2018年第二次临时股东大会，会议审议通过了《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》。

2019年5月10日，公司召开2018年年度股东大会，本次会议审议通过了《关于变更老挝120万吨造纸项目实施主体的议案》。由公司孙公司太阳纸业沙湾有限公司负责实施老挝120万吨造纸项目。

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年度投入运营，项目中的两条分别年产40万吨的高档包装纸生产线正按计划稳步推进中，公司力争在2020年底和2021年初使前述两条生产线陆续进入试生产阶段。

## （三）兖州本部45万吨特色文化用纸项目

2019年7月11日，公司召开了第七届董事会第六次会议，本次会议审议通过了《关于公司拟投资建设年产45万吨特色文化用纸项目的议案》。

根据公司的发展规划，为促进公司新旧动能转换升级，进一步提高经营效益，丰富和优化公司产品结构，提升企业在文化用纸领域的竞争力，公司将在兖州颜店太阳纸业新材料产业园实施年产45万吨特色文化用纸项目。

报告期内，公司45万吨特色文化用纸项目按计划稳步实施，预计将于2020年12月份进入试生产阶段。

## （四）公司注销全资子公司太阳生物材料（美国）公司事项

鉴于太阳生物材料（美国）公司自成立以来尚未开展经营业务，根据公司经营布局的调整，优化资源配置，降低管理成本，有利于公司提高管理效率和运营效率，公司决定注销太阳生物材料（美国）公司，太阳生物材料（美国）公司注销后，由该公司负责在美国阿肯色州实施的太阳纸业70万吨生物精炼项目也将终止。

2020年6月份，公司境外全资子公司太阳生物材料（美国）公司已经完成相关注销事宜。

## （五）广西北海350万吨林浆纸一体化（一期）项目事项

2019年6月25日，公司召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于设立广西太阳纸业有限公司的议案》。公司全资子公司广西太阳纸业有限公司（以下简称“广西太阳”）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，统一社会信用代码为91450512MA5NXT7X06。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”。

2019年7月26日，广西太阳350万吨林浆纸一体化项目获得广西壮族自治区投资项目备案证明（项目代码：2019-450512-22-03-024589）。

2020年1月2日，广西太阳纸业有限公司350万吨林浆纸一体化项目取得了广西壮族自治区生态环境厅出具的《广西壮族自治区生态环境厅关于广西太阳纸业有限公司350万吨林浆纸一体化项目环境影响报告书的批复》（桂环审[2020]1号）。

2020年5月15日，公司召开2019年年度股东大会，会议审议通过了《关于公司投资建设广西北海350万吨林浆纸一体化（一期）项目的议案》。

公司广西北海“林浆纸一体化”项目拟分二期陆续实施，其中一期项目包括55万吨/年文化用纸项目、15万吨/年生活用纸项目和配套的80万吨/年化学木浆项目、60万吨/年化机浆项目，一期项目建成后，公司广西生产基地可形成年产55万吨文化用纸和15万吨生活用纸的生产能力。

报告期内，广西北海“林浆纸一体化”项目一期已经进入实施阶段，根据公司设定的项目实施节点和项目实际建设进度，公司预计实施中的广西北海“林浆纸一体化”项目一期纸、浆项目均将在2021年下半年至2022年上半年陆续投产。

#### (六) 子公司山东太阳生活用纸有限公司减资事宜

2020年6月5日，公司召开总经理办公例会，审议通过了《关于公司控股子公司山东太阳生活用纸有限公司减资的议案》。山东太阳生活用纸有限公司(以下简称“太阳生活用纸”)为太阳纸业控股子公司，其中太阳纸业出资人民币89,400万元（持有太阳生活用纸99.33%的股权），济宁市兖州区旭东投资管理有限公司(以下简称“旭东投资”)出资人民币600万元（持有太阳生活用纸0.67%的股权）。

旭东投资因其经营发展的需要，拟全部减持其持有的太阳生活用纸股权；本次减资完成后太阳生活用纸将成为太阳纸业的全资子公司，注册资本将变更为人民币89,400万元，企业性质变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

2020年8月19日，太阳生活用纸已办理完毕相关减资手续，并领取了新的营业执照。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
老挝 120 万吨造纸项目	2019 年 04 月 16 日	深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于公司变更老挝 120 万吨造纸项目实施主体的公告》
兖州本部 45 万吨特色文化用纸项目	2019 年 07 月 12 日	深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于公司拟投资建设年产 45 万吨特色文化用纸项目的公告》
公司全资子公司太阳生物材料（美国）公司注销事项	2020 年 04 月 21 日	深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于注销全资子公司的公告》
广西北海 350 万吨林浆纸一体化（一期）项目	2020 年 04 月 21 日	深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《关于建设广西北海 350 万吨林浆纸一体化（一期）项目的公告》
公司公开发行 A 股可转换公司债券（2017 年）事项	2020 年 10 月 09 日	深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）《2020 年第三季度可转换公司债券转股情况公告》

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、金融资产投资

#### 1、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

## 2、衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 五、募集资金投资项目进展情况

适用  不适用

## 六、对 2020 年度经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、日常经营重大合同

适用  不适用

## 八、委托理财

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

## 九、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年04月30日	公司本部	其他	其他	太阳纸业 2019 年度业绩说明会通过“全景网·路演天下”( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ) 平台, 采用网络远程的方式进行, 面向全体投资者。	公司生产经营情况及行业发展情况	详见 2020 年 5 月 6 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动记录表

2020 年 06 月 03 日	公司本部	实地调研	机构	国盛证券：严大林、黄莎；申万宏源证券：柴程森；新时代证券：赵汐雯；平安资管：周琳；星石投资：王荣亮；沅京资本：李正强；九泰基金：余然；建信基金：吴斯；泰康资产：刘少军、黄钟；弘道投资：孙博文；弘阳信基金：孙元宇、刘廷建；拾贝投资：练强。	公司生产经营情况及行业发展情况	详见 2020 年 6 月 4 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动记录表
2020 年 09 月 04 日	公司本部	实地调研	机构	东方证券：李雪君；中欧基金：周应波、蓝小康、成雨轩、邓新翱；富国基金：徐斌；嘉实基金：苏文杰；中金资管：张翔；兴业资管：刘刚。	公司生产经营情况及行业发展情况	详见 2020 年 9 月 7 日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动记录表

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

2020年09月30日

单位：元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,701,409,588.45	2,535,369,742.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		7,012,712.00
衍生金融资产		
应收票据	122,836,953.48	333,101,880.31
应收账款	1,909,474,528.46	1,607,400,517.51
应收款项融资	1,436,021,898.24	3,199,135,382.61
预付款项	519,200,651.77	417,826,874.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	140,416,363.69	174,215,376.01
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,902,695,713.14	2,455,969,186.85
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	617,789,487.40	503,082,981.36
流动资产合计	10,349,845,184.63	11,233,114,653.41
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	197,120,601.87	155,409,307.44
其他权益工具投资	157,005,763.50	172,649,866.18
其他非流动金融资产	25,600,000.00	25,600,000.00
投资性房地产	32,855,246.59	33,722,932.72
固定资产	17,073,142,997.11	16,696,471,896.31
在建工程	5,301,505,028.58	2,541,750,898.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	965,134,754.99	861,504,036.30
开发支出		
商誉	39,413,645.38	39,413,645.38
长期待摊费用	15,543,252.00	13,345,074.00
递延所得税资产	149,933,849.59	128,280,488.99
其他非流动资产	636,210,832.14	393,909,611.54
非流动资产合计	24,593,465,971.75	21,062,057,757.31
资产总计	34,943,311,156.38	32,295,172,410.72
流动负债：		
短期借款	8,426,728,248.20	8,936,162,243.98
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	3,575,642.15	
衍生金融负债		
应付票据	408,667,070.00	820,000,000.00
应付账款	2,187,701,122.22	1,815,186,273.77
预收款项		1,153,157,072.68
合同负债	993,804,571.64	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	83,100,147.36	66,273,298.87
应交税费	299,315,446.42	333,830,265.17
其他应付款	298,439,519.13	254,323,727.57
其中：应付利息	6,890,702.28	288,821.45
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,463,912,660.10	867,397,910.14
其他流动负债		
流动负债合计	14,165,244,427.22	14,246,330,792.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,708,128,089.31	1,652,594,833.32
应付债券	993,170,939.23	1,037,791,975.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,147,539,261.95	519,412,592.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	182,450,530.27	135,198,660.89
递延所得税负债	2,590,496.10	3,967,327.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,033,879,316.86	3,348,965,388.58
负债合计	19,199,123,744.08	17,595,296,180.76
所有者权益：		
股本	2,602,498,563.00	2,591,405,681.00
其他权益工具	230,032,535.63	249,810,896.94
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,669,621,804.92	1,569,507,621.86
减：库存股		

其他综合收益	13,499,502.57	193,421,341.69
专项储备	21,018,938.68	17,797,450.27
盈余公积	869,196,693.07	869,196,693.07
一般风险准备		
未分配利润	10,223,114,645.14	9,100,250,878.03
归属于母公司所有者权益合计	15,628,982,683.01	14,591,390,562.86
少数股东权益	115,204,729.29	108,485,667.10
所有者权益合计	15,744,187,412.30	14,699,876,229.96
负债和所有者权益总计	34,943,311,156.38	32,295,172,410.72

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	989,369,821.11	1,060,826,919.69
交易性金融资产		7,012,712.00
衍生金融资产		
应收票据	53,975,158.92	492,491,512.11
应收账款	434,129,967.32	570,210,272.57
应收款项融资	546,176,877.94	1,436,156,324.69
预付款项	150,305,350.66	178,514,310.47
其他应收款	2,063,696,630.86	906,426,964.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,218,017,746.31	868,735,751.43
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	207,112,897.92	85,609,168.87
流动资产合计	5,662,784,451.04	5,605,983,936.69
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		



长期应收款		
长期股权投资	11,577,779,001.03	10,119,114,909.29
其他权益工具投资	38,454,974.48	53,965,871.85
其他非流动金融资产		
投资性房地产	28,314,135.80	29,065,050.53
固定资产	4,435,966,249.28	4,610,582,621.37
在建工程	1,947,677,788.08	829,804,608.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	280,781,979.27	266,663,797.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	31,071,815.35	29,460,465.50
其他非流动资产	345,597,588.96	321,989,046.56
非流动资产合计	18,685,643,532.25	16,260,646,370.98
资产总计	24,348,427,983.29	21,866,630,307.67
流动负债：		
短期借款	4,559,695,862.48	5,856,979,398.59
交易性金融负债	3,575,642.15	
衍生金融负债		
应付票据	1,644,000,000.00	1,852,000,000.00
应付账款	901,623,019.96	662,923,191.13
预收款项		794,608,568.28
合同负债	678,709,023.75	
应付职工薪酬	30,194,065.63	21,887,567.56
应交税费	76,487,044.38	88,641,806.19
其他应付款	591,489,447.40	407,611,501.47
其中：应付利息	6,890,702.28	288,821.45
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	648,003,694.56	251,730,245.09
其他流动负债		

流动负债合计	9,133,777,800.31	9,936,382,278.31
非流动负债：		
长期借款	2,163,901,175.00	861,601,500.00
应付债券	993,170,939.23	1,037,791,975.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	359,640,603.75	2,487,700.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	61,409,180.82	55,374,636.09
递延所得税负债		1,051,906.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,578,121,898.80	1,958,307,718.04
负债合计	12,711,899,699.11	11,894,689,996.35
所有者权益：		
股本	2,602,498,563.00	2,591,405,681.00
其他权益工具	230,032,535.63	249,810,896.94
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,590,540,091.77	1,490,425,908.71
减：库存股		
其他综合收益	-9,545,025.52	5,965,871.85
专项储备	886,100.88	941,833.23
盈余公积	869,196,693.07	869,196,693.07
未分配利润	6,352,919,325.35	4,764,193,426.52
所有者权益合计	11,636,528,284.18	9,971,940,311.32
负债和所有者权益总计	24,348,427,983.29	21,866,630,307.67

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,210,340,851.42	5,624,826,510.54
其中：营业收入	5,210,340,851.42	5,624,826,510.54

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,688,870,745.67	4,923,845,489.40
其中：营业成本	4,034,775,315.55	4,283,725,055.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	27,862,617.46	33,193,511.96
销售费用	244,179,782.23	225,120,465.99
管理费用	171,285,938.31	136,429,879.76
研发费用	99,707,163.97	106,060,255.28
财务费用	111,059,928.15	139,316,320.89
其中：利息费用	117,560,520.53	147,904,547.09
利息收入	7,577,095.47	7,492,663.55
加：其他收益	7,321,896.87	4,863,292.39
投资收益（损失以“-”号填列）	5,782,159.16	7,609,818.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,078,877.17	4,785,569.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,145,400.31	11,319,989.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	857,034.45	-7,239,564.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	18,781,581.15	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-435,881.75	-3,759,072.52

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	548,631,495.32	713,775,484.03
加：营业外收入	4,982,367.07	1,061,918.22
减：营业外支出	89,634.48	2,070,016.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	553,524,227.91	712,767,385.92
减：所得税费用	101,082,508.80	109,724,047.74
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	452,441,719.11	603,043,338.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	452,441,719.11	603,043,338.18
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	445,716,641.90	598,426,591.09
2.少数股东损益	6,725,077.21	4,616,747.09
六、其他综合收益的税后净额	-251,932,991.65	117,428,860.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-251,933,309.85	117,428,860.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,745,028.78	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-7,745,028.78	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-244,188,281.07	117,428,860.54
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-244,188,281.07	117,428,860.54
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	318.20	
七、综合收益总额	200,508,727.46	720,472,198.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	193,783,332.05	715,855,451.63
归属于少数股东的综合收益总额	6,725,395.41	4,616,747.09
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	0.23
（二）稀释每股收益	0.17	0.23

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,053,452,015.84	2,758,661,050.80
减：营业成本	1,596,332,251.18	2,277,345,882.60
税金及附加	6,147,826.72	12,921,192.86
销售费用	63,292,590.16	78,746,599.37
管理费用	88,484,532.26	57,697,632.88
研发费用	38,645,213.16	29,634,025.79
财务费用	83,593,354.73	101,671,383.31
其中：利息费用	115,133,492.92	86,655,613.08
利息收入	3,866,379.33	5,824,588.89
加：其他收益	3,967,588.42	-4,070,911.57
投资收益（损失以“-”号填列）	1,405,921,257.15	4,995,427.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,078,877.17	4,785,569.15
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-5,145,400.31	11,319,989.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,283,860.88	-1,366,129.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-3,759,074.12
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,583,983,553.77	207,763,634.66
加：营业外收入	4,004,004.70	1,139,778.11
减：营业外支出	78,538.50	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,587,909,019.97	208,903,412.77
减：所得税费用	23,605,068.24	29,094,107.50
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,564,303,951.73	179,809,305.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,564,303,951.73	179,809,305.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-7,659,891.02	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,659,891.02	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-7,659,891.02	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,556,644,060.71	179,809,305.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	15,638,629,148.54	16,400,998,220.55
其中：营业收入	15,638,629,148.54	16,400,998,220.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,011,395,496.04	14,721,941,461.10
其中：营业成本	11,989,944,367.21	12,935,885,913.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	78,978,168.96	79,148,802.24
销售费用	740,188,169.70	604,419,305.15
管理费用	499,353,661.61	394,142,844.60
研发费用	306,674,337.29	266,421,845.97

财务费用	396,256,791.27	441,922,749.61
其中：利息费用	390,757,600.52	430,648,972.10
利息收入	19,708,771.28	15,231,946.86
加：其他收益	25,848,586.01	69,090,877.17
投资收益（损失以“-”号填列）	16,728,877.38	15,245,027.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,567,026.78	15,068,367.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,670,005.38	11,920,622.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,194,339.57	-25,261,203.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,798,561.97	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-423,655.66	-6,138,068.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,652,724,553.31	1,743,914,014.70
加：营业外收入	61,216,038.72	32,330,227.06
减：营业外支出	8,896,634.42	2,486,203.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,705,043,957.61	1,773,758,038.61
减：所得税费用	311,222,437.89	274,480,366.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,393,821,519.72	1,499,277,671.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,393,821,519.72	1,499,277,671.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	1,382,194,864.45	1,485,126,314.47
2.少数股东损益	11,626,655.27	14,151,357.24
六、其他综合收益的税后净额	-179,921,839.12	133,729,690.53



归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-179,921,839.12	133,729,690.53
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-15,643,210.20	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-15,643,210.20	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-164,278,628.92	133,729,690.53
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-164,278,628.92	133,729,690.53
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,213,899,680.60	1,633,007,362.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,202,273,025.33	1,618,856,005.00
归属于少数股东的综合收益总额	11,626,655.27	14,151,357.24
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.53	0.57
（二）稀释每股收益	0.51	0.56

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

**6、母公司年初至报告期末利润表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	6,455,027,847.21	8,151,171,503.02
减：营业成本	5,103,030,285.40	7,005,451,588.88
税金及附加	24,691,317.19	29,336,391.40
销售费用	199,707,765.25	234,881,824.03
管理费用	274,878,256.50	177,346,075.30
研发费用	87,502,580.49	76,663,385.07
财务费用	265,740,171.83	261,619,648.75
其中：利息费用	261,008,859.96	239,951,775.37
利息收入	10,693,353.38	10,420,059.07
加：其他收益	8,689,928.72	6,124,765.30
投资收益（损失以“-”号填列）	1,406,823,477.27	11,163,600.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,567,026.78	15,068,367.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,670,005.38	11,920,622.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-566,137.46	-3,870,654.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-3,037,658.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,909,754,733.70	388,173,265.02
加：营业外收入	10,623,763.23	5,757,692.20
减：营业外支出	2,403,544.02	116,673.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,917,974,952.91	393,814,283.28
减：所得税费用	70,108,263.88	52,655,833.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,847,866,689.03	341,158,450.08

(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,847,866,689.03	341,158,450.08
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-15,510,897.37	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-15,510,897.37	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-15,510,897.37	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,832,355,791.66	341,158,450.08
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,181,133,433.01	20,253,931,199.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		1,908,512.96
收到其他与经营活动有关的现金	135,063,917.90	93,000,756.00
经营活动现金流入小计	19,316,197,350.91	20,348,840,468.79
购买商品、接受劳务支付的现金	13,772,917,743.53	15,724,202,915.81
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	759,794,700.48	720,531,938.01
支付的各项税费	765,188,600.68	666,189,660.01
支付其他与经营活动有关的现金	454,244,167.60	483,596,014.71
经营活动现金流出小计	15,752,145,212.29	17,594,520,528.54
经营活动产生的现金流量净额	3,564,052,138.62	2,754,319,940.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5,904,243.11	5,309,882.15
处置固定资产、无形资产和其他	257,632.75	41,433,828.93

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	62,107,803.04	122,619.67
投资活动现金流入小计	68,269,678.90	46,866,330.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,100,037,975.34	2,267,663,245.56
投资支付的现金	25,200,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,921,077.42	2,312,325.42
投资活动现金流出小计	4,131,159,052.76	2,269,975,570.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,062,889,373.86	-2,223,109,240.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		32,437,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		32,437,500.00
取得借款收到的现金	10,762,402,060.06	15,734,034,971.95
收到其他与筹资活动有关的现金	1,100,000,000.00	854,438,963.23
筹资活动现金流入小计	11,862,402,060.06	16,620,911,435.18
偿还债务支付的现金	10,378,512,250.87	15,607,910,316.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	603,814,057.74	638,054,711.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	259,331,097.34	259,155,410.50
支付其他与筹资活动有关的现金	355,735,309.10	142,866,293.06
筹资活动现金流出小计	11,338,061,617.71	16,388,831,320.50
筹资活动产生的现金流量净额	524,340,442.35	232,080,114.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	510,161.52	-2,427,847.41
五、现金及现金等价物净增加额	26,013,368.63	760,862,967.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,292,404,748.19	635,824,733.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,318,418,116.82	1,396,687,700.54

**8、母公司年初到报告期末现金流量表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,837,043,541.08	9,918,216,555.56
收到的税费返还		553,299.20
收到其他与经营活动有关的现金	25,244,818.56	16,567,751.27
经营活动现金流入小计	6,862,288,359.64	9,935,337,606.03
购买商品、接受劳务支付的现金	5,714,697,895.07	8,108,276,386.30
支付给职工以及为职工支付的现金	297,261,929.40	271,972,949.46
支付的各项税费	193,336,984.64	155,173,218.22
支付其他与经营活动有关的现金	171,039,191.54	165,790,554.41
经营活动现金流出小计	6,376,336,000.65	8,701,213,108.39
经营活动产生的现金流量净额	485,952,358.99	1,234,124,497.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,405,904,243.11	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,504,174.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	1,000,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,465,904,243.11	1,003,504,174.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,138,968,194.19	672,646,942.30
投资支付的现金	1,451,856,149.66	652,397,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	6,038,487.42	961,250.49
投资活动现金流出小计	2,596,862,831.27	1,326,005,792.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,130,958,588.16	-322,501,617.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,965,582,434.32	8,415,819,679.91

收到其他与筹资活动有关的现金	604,336,785.42	130,313,785.64
筹资活动现金流入小计	7,569,919,219.74	8,546,133,465.55
偿还债务支付的现金	6,326,842,151.59	7,816,142,723.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	515,229,108.63	520,158,322.62
支付其他与筹资活动有关的现金	50,188,167.72	383,232,888.87
筹资活动现金流出小计	6,892,259,427.94	8,719,533,935.26
筹资活动产生的现金流量净额	677,659,791.80	-173,400,469.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	226,124.21	1,286,204.36
五、现金及现金等价物净增加额	32,879,686.84	739,508,614.38
加：期初现金及现金等价物余额	416,194,712.84	179,591,548.16
六、期末现金及现金等价物余额	449,074,399.68	919,100,162.54

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,535,369,742.60	2,535,369,742.60	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	7,012,712.00	7,012,712.00	
衍生金融资产			
应收票据	333,101,880.31	333,101,880.31	
应收账款	1,607,400,517.51	1,607,400,517.51	
应收款项融资	3,199,135,382.61	3,199,135,382.61	
预付款项	417,826,874.16	417,826,874.16	
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
其他应收款	174,215,376.01	174,215,376.01	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,455,969,186.85	2,455,969,186.85	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	503,082,981.36	503,082,981.36	
流动资产合计	11,233,114,653.41	11,233,114,653.41	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	155,409,307.44	155,409,307.44	
其他权益工具投资	172,649,866.18	172,649,866.18	
其他非流动金融资产	25,600,000.00	25,600,000.00	
投资性房地产	33,722,932.72	33,722,932.72	
固定资产	16,696,471,896.31	16,696,471,896.31	
在建工程	2,541,750,898.45	2,541,750,898.45	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	861,504,036.30	861,504,036.30	
开发支出			
商誉	39,413,645.38	39,413,645.38	
长期待摊费用	13,345,074.00	13,345,074.00	
递延所得税资产	128,280,488.99	128,280,488.99	
其他非流动资产	393,909,611.54	393,909,611.54	
非流动资产合计	21,062,057,757.31	21,062,057,757.31	
资产总计	32,295,172,410.72	32,295,172,410.72	



流动负债：			
短期借款	8,936,162,243.98	8,936,162,243.98	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	820,000,000.00	820,000,000.00	
应付账款	1,815,186,273.77	1,815,186,273.77	
预收款项	1,153,157,072.68		-1,153,157,072.68
合同负债		1,153,157,072.68	1,153,157,072.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	66,273,298.87	66,273,298.87	
应交税费	333,830,265.17	333,830,265.17	
其他应付款	254,323,727.57	254,323,727.57	
其中：应付利息	288,821.45	288,821.45	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	867,397,910.14	867,397,910.14	
其他流动负债			
流动负债合计	14,246,330,792.18	14,246,330,792.18	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,652,594,833.32	1,652,594,833.32	
应付债券	1,037,791,975.15	1,037,791,975.15	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	519,412,592.22	519,412,592.22	

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	135,198,660.89	135,198,660.89	
递延所得税负债	3,967,327.00	3,967,327.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,348,965,388.58	3,348,965,388.58	
负债合计	17,595,296,180.76	17,595,296,180.76	
所有者权益：			
股本	2,591,405,681.00	2,591,405,681.00	
其他权益工具	249,810,896.94	249,810,896.94	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,569,507,621.86	1,569,507,621.86	
减：库存股			
其他综合收益	193,421,341.69	193,421,341.69	
专项储备	17,797,450.27	17,797,450.27	
盈余公积	869,196,693.07	869,196,693.07	
一般风险准备			
未分配利润	9,100,250,878.03	9,100,250,878.03	
归属于母公司所有者权益合计	14,591,390,562.86	14,591,390,562.86	
少数股东权益	108,485,667.10	108,485,667.10	
所有者权益合计	14,699,876,229.96	14,699,876,229.96	
负债和所有者权益总计	32,295,172,410.72	32,295,172,410.72	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,060,826,919.69	1,060,826,919.69	
交易性金融资产	7,012,712.00	7,012,712.00	
衍生金融资产			
应收票据	492,491,512.11	492,491,512.11	
应收账款	570,210,272.57	570,210,272.57	
应收款项融资	1,436,156,324.69	1,436,156,324.69	

预付款项	178,514,310.47	178,514,310.47	
其他应收款	906,426,964.86	906,426,964.86	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	868,735,751.43	868,735,751.43	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	85,609,168.87	85,609,168.87	
流动资产合计	5,605,983,936.69	5,605,983,936.69	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,119,114,909.29	10,119,114,909.29	
其他权益工具投资	53,965,871.85	53,965,871.85	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,065,050.53	29,065,050.53	
固定资产	4,610,582,621.37	4,610,582,621.37	
在建工程	829,804,608.84	829,804,608.84	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	266,663,797.04	266,663,797.04	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	29,460,465.50	29,460,465.50	
其他非流动资产	321,989,046.56	321,989,046.56	
非流动资产合计	16,260,646,370.98	16,260,646,370.98	
资产总计	21,866,630,307.67	21,866,630,307.67	
流动负债：			
短期借款	5,856,979,398.59	5,856,979,398.59	

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,852,000,000.00	1,852,000,000.00	
应付账款	662,923,191.13	662,923,191.13	
预收款项	794,608,568.28		-794,608,568.28
合同负债		794,608,568.28	794,608,568.28
应付职工薪酬	21,887,567.56	21,887,567.56	
应交税费	88,641,806.19	88,641,806.19	
其他应付款	407,611,501.47	407,611,501.47	
其中：应付利息	288,821.45	288,821.45	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	251,730,245.09	251,730,245.09	
其他流动负债			
流动负债合计	9,936,382,278.31	9,936,382,278.31	
非流动负债：			
长期借款	861,601,500.00	861,601,500.00	
应付债券	1,037,791,975.15	1,037,791,975.15	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	2,487,700.00	2,487,700.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	55,374,636.09	55,374,636.09	
递延所得税负债	1,051,906.80	1,051,906.80	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,958,307,718.04	1,958,307,718.04	
负债合计	11,894,689,996.35	11,894,689,996.35	
所有者权益：			
股本	2,591,405,681.00	2,591,405,681.00	
其他权益工具	249,810,896.94	249,810,896.94	
其中：优先股			

永续债			
资本公积	1,490,425,908.71	1,490,425,908.71	
减：库存股			
其他综合收益	5,965,871.85	5,965,871.85	
专项储备	941,833.23	941,833.23	
盈余公积	869,196,693.07	869,196,693.07	
未分配利润	4,764,193,426.52	4,764,193,426.52	
所有者权益合计	9,971,940,311.32	9,971,940,311.32	
负债和所有者权益总计	21,866,630,307.67	21,866,630,307.67	

调整情况说明

## 2、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。

山东太阳纸业股份有限公司

董事长：李洪信

二〇二〇年十月二十九日