

# 汕头万顺包装材料股份有限公司 2010 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

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
洪玉敏	独立董事	外地出差	林世义

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人杜成城、主管会计工作负责人杨奇清及会计机构负责人(会计主管人员)邱诗斗声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产	1,468,751,625.28	662,823,231.56	121.59	
归属于公司普通股股东的所有者权益(或股东权益)	1,267,128,433.56	341,024,751.92	271.56	
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	6.0053	2.1584	178.23	
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	37,776,031.20		-55.92	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1790		-67.00	
	报告期	比上年同期增减(%)	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
营业收入	113,171,550.84	-27.95%	443,471,238.19	-8.32
归属于公司普通股股东的净利润	12,519,729.30	-36.49%	51,216,799.30	-1.91
基本每股收益(元/股)	0.0593	-52.48%	0.25708	-22.21
稀释每股收益(元/股)	0.0593	-52.48%	0.25708	-22.21
净资产收益率(%)	0.99%	-84.80%	4.76%	-72.08
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.98%	-85.64%	4.63%	-73.31

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,620,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,112.08
所得税影响额	-248,866.81
合计	1410245.27

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	16,996	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	2,966,436	人民币普通股
曹爱新	794,365	人民币普通股
荏平恒信铝业有限公司	600,000	人民币普通股
北京市鸿兆安装有限公司	525,711	人民币普通股
李芳文	466,200	人民币普通股
邱惜凤	421,200	人民币普通股
高 静	419,390	人民币普通股
蒋莹春	330,000	人民币普通股
丁 捷	317,441	人民币普通股
姚纪英	303,300	人民币普通股

## 2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜成城	108,000,000	0	0	108,000,000	上市前承诺	2013-02-26
杜端凤	13,800,000	0	0	13,800,000	上市前承诺	2013-02-26
蔡懿然	7,800,000	0	0	7,800,000	上市前承诺	2011-02-26
周前文	7,800,000	0	0	7,800,000	上市前承诺	2011-02-26
肖镇金	6,200,000	0	0	6,200,000	上市前承诺	2011-02-26
李伟明	4,900,000	0	0	4,900,000	上市前承诺	2011-02-26
韩啸	3,000,000	0	0	3,000,000	上市前承诺	2011-02-26
徐天荷	2,500,000	0	0	2,500,000	上市前承诺	2011-02-26
黄敏玉	2,000,000	0	0	2,000,000	上市前承诺	2011-02-26
林碧良	2,000,000	0	0	2,000,000	上市前承诺	2011-02-26
合计	158,000,000	0	0	158,000,000	—	—

## § 3 管理层讨论与分析

### 3.1 公司主要财务报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、主要财务报表项目</p> <p>(一) 资产负债表</p> <p>1、货币资金: 期末余额比年初余额增长 467.31%,主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股的募集资金 947,786,500.00 元到账及日常经营实现的盈利收现所致。</p> <p>2、应收账款: 期末余额比年初余额增长 28.29%,主要系对部份大客户的销售货款尚在信用结算期内未收回货款所致。</p> <p>3、在建工程: 期末余额比年初余额增长 2508.89%,主要系募集资金到位后加大对募投项目的投资力度所致。</p> <p>4、短期借款: 期末余额比年初余额减少 94.44%,主要系募集资金到位后以部份募集资金归还银行贷款所致。</p> <p>5、预收款项: 期末余额比年初余额减少 54.77%,主要系及时完成客户的订单生产发出产品结转收入所致。</p> <p>6、应交税费: 期末余额比年初余额减少 73.70%,主要系期末存在较多留抵的进项税额以及及时申报缴纳所得税所致。</p> <p>7、其他应付款: 期末余额比年初余额减少 95.06%,主要系归还所欠控股股东杜城成的土地尾款所致。</p> <p>8、股本: 期末余额比年初余额增长 31.54%,主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股所致。</p> <p>9、资本公积: 期末余额比年初余额增长 1483.10%,主要系公开发行人民币普通股 5300 万股股票的股本溢价所致。</p> <p>(二) 利润表</p> <p>1、营业收入: 本期发生额比去年同期下降了 8.32%, 主要原因有: 一是本期国家加强对烟草行业的整合控制, 使得烟草行业包装的整体市场需求减少, 导致本公司传统包装材料复合纸的订单比上年同期略有下降; 本公司根据烟草行业包装的趋势要求, 加强对新型环保、具有较强竞争力的包装材料转移纸的销售力度, 有效稳定并扩大转移纸销售的市场份额, 提高了转移纸销售收入在总收入中的比重, 使得本公司的综合毛利率由上年同期的 21.07% 上升至 23.44%, 提高了在行业中的竞争力; 其次是本公司利用资本市场平台为发展契机, 在确保原有烟标等包装材料市场份额相对稳定的基础上, 改变经营结构, 重新定位公司的战略发展方向, 加强对上游产品的拓展开发力度, 逐步迈向多元化的经营模式, 走出单一行业单一产品的发展瓶颈, 为公司进一步做大做强奠定基础。</p> <p>2、营业税金及附加: 本期发生额比去年同期增长 30.97%, 主要原因系应纳增值税增加导致营业税金及附加增加;</p> <p>3、销售费用: 本期发生额比去年同期增长 18.76%, 主要系公司加大新型环保产品转移纸的营销力度增加市场开拓费用和差旅招待费用所致。</p> <p>4、管理费用: 本期发生额比上年同期增长了 47.17%, 主要系管理人员薪酬增加以及加大研发费用投入力度所致。</p> <p>5、财务费用: 本期发生额比去年同期减少 114.94%, 主要系本期募集资金到位后利息收入增加以及归还银行贷款减少利息支出所致。</p> <p>(三) 现金流量表</p> <p>1、经营活动产生的现金流量净额: 本期比上年同期降低了 55.92%, 主要原因有: 一是购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增长了 18.86%, 主要系当期原材料采购结算及时导致应付款项较期初减少; 其次是支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期增长了 62.65%, 主要原因系本年度公司调整职工薪酬管理制度所致。</p> <p>2、投资活动产生的现金流量净额: 本期比上年同期增长 37.53%, 主要是募投项目投入资金增加固定资产的购置所致。</p> <p>3、筹资活动产生的现金流量净额: 本期比上年同期增长较大, 主要系本期募集资金到位所致。</p> <p>二、主要财务指标</p> <p>(一) 流动比率: 期末数比年初数增长 307.10%, 主要系本期募集资金到位增加流动资产所致。</p> <p>(二) 速动比率: 期末数比年初数增长 405.29%, 主要系本期募集资金到位增加速动资产所致。</p> <p>(三) 资产负债率: 期末数比年初数减少 71.72%, 主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股股票增加权益资金及以募集资金归还银行贷款所致。</p>
---

### 3.2 业务回顾和展望

<p>一、报告期内的总体经营情况</p> <p>2010 年 1-9 月份, 公司实现营业总收入为 44,347.12 万元, 比上年同期下降了 8.32%, 营业利润为 5,838.52 万元, 比上年同期下降 7.52%, 利润总额为 6,004.43 万元, 比上年同期下降 3.26%, 净利润为 5,121.68 万元, 比上年同期下降 1.91%。公司业绩比上年同期略有下降, 主要原因有: 一是本期国家加强对烟草行业的整合控制, 使得烟草行业包装的整体市场需求减少, 导致公司传统包装材料复合纸的订单比上年同期略有下降; 公司根据烟草行业包装的趋势要求, 加强对新型环保、具有较强竞争力的包装材料转移纸的销售力度, 有效稳定并扩大转移纸销售的市场份额, 提高了转移纸销售收入在总收入中的比重, 使得</p>
--

本公司的综合毛利率由上年同期的 21.07% 上升至 23.44%，提高了在行业中的竞争力；其次是本公司利用资本市场平台为发展契机，在确保原有烟标等包装材料市场份额相对稳定的基础上，改变经营结构，重新定位公司的战略发展方向，加强对上游产品的拓展开发力度，逐步迈向多元化的经营模式，走出单一行业单一产品的发展瓶颈，为公司进一步做大做强奠定基础。

## 二、风险因素分析

### （一）业务经营风险

#### 1、原材料采购价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料是原纸，原纸的价格波动会对本公司的生产经营业绩产生重大影响。

公司已与主要供应商建立了长期稳定的业务合作关系，在生产经营过程中，一方面密切关注原纸的价格变动趋势，适时适量采购，保持合理库存，另一方面，通过集中采购和规模化生产降低采购成本和生产浪费。

#### 2、市场集中的风险

报告期内，公司产品大部分应用于烟标印刷领域，其余应用于酒标、中高档包装、日用品、化妆品、食品等其他包装印刷，呈现出市场集中的风险。随着《烟草控制框架公约》的进一步实施，国家对烟草行业税收的提高和禁烟场所的扩大，都将有可能影响香烟的销量，进而影响公司烟标领域产品的销量。

公司已制定拓展其他领域市场的计划，将继续积极拓展如酒标领域、其他知名品牌消费包装领域等，培育新的利润增长点。

#### 3、技术创新能力风险

随着包装印刷行业的发展，对印刷材料的物理性能、化学性能、机械性能、光学性能、表面性能和印刷性能等品质要求也越来越高，并要求能够承受较大的温度和水分的变化而不出现卷曲现象；同时，随着环保观念的社会认同度越来越高，采用环保生态型技术开发包装新材料将是大势所趋。技术水平和创新能力已经成为代表纸制品包装印刷材料生产商竞争力的重要体现。如果公司不能进行持续创新，未来的竞争力将会受到影响，存在技术创新能力风险。

公司将充分利用资本平台，加大科研投入，不断自主创新，提高核心竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的技术基础。

### （二）募集资金投资项目风险

#### 1、市场拓展风险

公司募集资金投资于环保生态型包装材料生产线扩建，项目实施后三年内，公司产能将逐步增加到 7.90 万吨，产能的提升将带来市场拓展的风险。由于烟标的防伪技术高、印刷要求高，烟标印刷材料代表着包装印刷材料加工的最高水平，公司向其他包装市场领域的拓展将不存在技术上的障碍，但可能存在客户积累和经验不足的问题。

公司将进一步加强营销队伍建设，逐步完善营销组织框架，扩充和完善一线销售队伍，提高一线销售人员的专业水平，积极加大力度宣传公司产品环保理念，巩固老客户拓展新客户，扩大市场份额，拓宽产品的应用的领域。

#### 2、产能和规模扩大带来的管理风险

公司募集资金投资项目实施完成后，产能和规模的扩大将带来相应的管理风险，如果公司的管理能力和人力资源不能适应新的环境变化，将会给公司带来不利影响。

公司将积极引进专业人才，完善人才约束激励机制，加强规范管理，为公司的可持续发展奠定坚实的人才基础。

#### 3、净资产收益率下降风险

公司募集资金到位后，本公司的净资产规模在短时间内大幅增长，且募集资金投资项目有一定的建设期，项目产生效益尚需一段时间。本公司全面摊薄净资产收益率与 2009 年年末相比有较大幅度下降。因此，本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

募集资金投资项目实施期间，公司将加强监管、严把工程质量关，确保项目按期完工产生效益。

#### 4、项目实施风险

虽然本公司对募集资金投资项目的工艺技术方案、设备选型、工程方案等方面进行了缜密的分析，但在项目实施过程中，可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致风险。

项目实施期间，公司将加强监管、严把工程质量关，时刻关注项目相关投资环境和投资成本的变化情况，切实维护广大股东的合法权益，确保项目按照项目进度实施。

### （三）其他风险

实际控制人控制的风险：公司实际控制人杜成城先生持有公司 51.18% 的股权，处于绝对控股地位。虽然本公司已经建立健全了公司治理结构，但如果杜成城先生通过不当行使表决权或其他方式控制本公司的经营决策，或与公司发生不合理的关联交易，则可能给公司的经营及其他股东的利益带来损失，因此，存在大股东控制的风险。

公司将深化治理结构改革，完善内部控制制度，加强监督，确保股东大会、董事会、监事会及董事会下属专门委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、制度的规定各行其职，切实维护广大股东的合法权益。

## § 4 重要事项

### 4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司全体发起人股东严格履行公司股票发行前作出的关于对所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺；
2、公司控股股东及实际控制人杜成城严格履行公司股票发行前作出的关于避免同业竞争的承诺；
3、公司控股股东及实际控制人杜成城严格履行关于住房公积金的承诺；
4、公司控股股东及实际控制人杜成城及股东杜端凤严格履行关于可能补缴个人所得税情况的承诺；
5、公司控股股东及实际控制人杜成城严格履行关于追缴所得税可能作出的承诺。

### 4.2 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		93,818.69		本季度投入募集资金总额		1,330.52						
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		21,033.85						
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本季度实际投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
环保生态型包装材料生产线扩建项目	否	37,567.00	37,567.00	-	1330.52	21,033.85	-	-	2013年01月01日	0.00	不适用	否
合计	-	37,567.00	37,567.00	-	1330.52	21,033.85	-	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2010年3月20日,公司第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》,同意公司以募集资金49,215,580.98元置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。独立董事和保荐机构均对本次置换发表了明确意见,同意公司本次置换。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
其他与主营业务相关的营运资金的使用情况	2010年3月20日,经公司第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议通过了《关于超募资金使用计划的议案》,将超募资金中的90,400,000.00元用于偿还银行贷款,其中偿还中国银行股份有限公司汕头分行58,400,000.00元,偿还中国民生银行股份有限公司汕头分行32,000,000.00元;并使用22,000,000.00元超募资金用于补充日常经营所需的流动资金。公司独立董事及保荐机构已对议案作出											

	意见，同意本议案。
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

#### 4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

#### 4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈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

#### 4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

#### 4.6 证券投资情况

适用  不适用

#### 4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用  不适用

## § 5 附录

### 5.1 资产负债表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	894,002,033.62	893,992,386.11	157,586,329.40	156,425,822.74
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	97,971,151.51	97,971,151.51	94,774,724.94	94,774,724.94
应收账款	118,318,718.53	118,318,718.53	92,224,747.97	92,224,747.97
预付款项	5,073,237.55	5,073,237.55	6,214,863.58	6,214,863.58
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				

应收利息				
应收股利				
其他应收款	144,013.35	15,094,013.35	1,549,624.88	14,949,624.88
买入返售金融资产				
存货	127,447,181.59	127,447,181.59	134,945,706.58	134,945,706.58
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,242,956,336.15	1,257,896,688.64	487,295,997.35	499,535,490.69
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		10,000,000.00		10,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	132,313,837.69	124,673,837.27	113,688,610.68	106,701,713.48
在建工程	33,669,221.78	31,739,281.78	1,290,556.46	1,290,556.46
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	58,377,632.17	43,802,632.17	59,348,620.21	44,548,620.21
开发支出				
商誉	12,941.68		12,941.68	
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,421,655.81	1,421,655.81	1,186,505.18	1,186,505.18
其他非流动资产				
非流动资产合计	225,795,289.13	211,637,407.03	175,527,234.21	163,727,395.33
资产总计	1,468,751,625.28	1,469,534,095.67	662,823,231.56	663,262,886.02
流动负债：				
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	121,824,958.02	121,824,958.02	128,906,000.00	128,906,000.00
应付账款	68,994,476.93	68,772,316.93	72,323,664.13	72,323,664.13
预收款项	444,949.93	444,949.93	983,858.06	983,858.06
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,937,774.68	1,937,774.68	1,772,226.39	1,772,226.39
应交税费	3,013,133.95	3,013,133.95	11,458,760.26	11,458,760.26
应付利息				

应付股利				
其他应付款	407,898.21	407,898.21	8,253,970.80	8,253,970.80
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			8,100,000.00	8,100,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	201,623,191.72	201,401,031.72	321,798,479.64	321,798,479.64
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	201,623,191.72	201,401,031.72	321,798,479.64	321,798,479.64
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	211,000,000.00	211,000,000.00	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	944,871,648.41	944,871,648.41	59,684,766.07	59,684,766.07
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	14,352,964.03	14,352,964.03	14,352,964.03	14,352,964.03
一般风险准备				
未分配利润	96,903,821.12	97,908,451.51	108,987,021.82	109,426,676.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,267,128,433.56	1,268,133,063.95	341,024,751.92	341,464,406.38
少数股东权益				
所有者权益合计	1,267,128,433.56	1,268,133,063.95	341,024,751.92	341,464,406.38
负债和所有者权益总计	1,468,751,625.28	1,469,534,095.67	662,823,231.56	663,262,886.02

## 5.2 本报告期利润表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	113,171,550.84	113,171,550.84	157,063,419.13	157,063,419.13
其中：营业收入	113,171,550.84	113,171,550.84	157,063,419.13	157,063,419.13
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				



二、营业总成本	98,811,794.95	98,614,410.94	134,665,178.09	134,538,965.03
其中：营业成本	86,174,056.62	86,174,056.62	124,342,295.71	124,342,295.71
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	480,112.82	480,112.82	869,287.82	869,287.82
销售费用	4,911,369.92	4,911,369.92	5,332,041.71	5,332,041.71
管理费用	8,527,173.08	8,329,933.40	3,626,112.39	3,499,100.49
财务费用	-942,083.82	-942,228.15	495,440.46	496,239.30
资产减值损失	-338,833.67	-338,833.67		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,359,755.89	14,557,139.90	22,398,241.04	22,524,454.10
加：营业外收入	172,184.00	172,184.00		
减：营业外支出			1,099,096.53	1,099,096.53
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,531,939.89	14,729,323.90	21,299,144.51	21,425,357.57
减：所得税费用	2,012,210.59	2,012,210.59	1,586,365.36	1,586,365.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,519,729.30	12,717,113.31	19,712,779.15	19,838,992.21
归属于母公司所有者的净利润	12,519,729.30	12,717,113.31	19,712,779.15	19,838,992.21
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0593	0.0603	0.1248	0.1256
（二）稀释每股收益	0.0593	0.0603	0.1248	0.1256
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	12,519,729.30	12,717,113.31	19,712,779.15	19,838,992.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,519,729.30	12,717,113.31	19,712,779.15	19,838,992.21
归属于少数股东的综合收益总额				

5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	443,471,238.19	443,471,238.19	483,737,419.46	483,737,419.46
其中：营业收入	443,471,238.19	443,471,238.19	483,737,419.46	483,737,419.46
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	385,086,079.89	384,521,103.96	420,601,640.01	420,330,742.43
其中：营业成本	339,520,267.98	339,520,267.98	381,831,591.46	381,831,591.46
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,930,794.57	2,930,794.57	2,237,759.92	2,237,759.92
销售费用	20,314,014.85	20,314,014.85	17,105,567.70	17,105,567.70
管理费用	21,063,146.09	20,497,404.54	14,312,322.52	14,035,895.58
财务费用	-472,198.93	-471,433.31	3,161,178.17	3,166,707.53
资产减值损失	1,730,055.33	1,730,055.33	1,953,220.24	1,953,220.24
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,385,158.30	58,950,134.23	63,135,779.45	63,406,677.03
加：营业外收入	1,659,112.08	1,659,112.08	404,952.00	404,952.00
减：营业外支出			1,475,771.53	1,475,771.53
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	60,044,270.38	60,609,246.31	62,064,959.92	62,335,857.50
减：所得税费用	8,827,471.08	8,827,471.08	9,850,479.71	9,850,479.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	51,216,799.30	51,781,775.23	52,214,480.21	52,485,377.79
归属于母公司所有者的净利润	51,216,799.30	51,781,775.23	52,214,480.21	52,485,377.79
少数股东损益				

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2571	0.2599	0.3305	0.3322
（二）稀释每股收益	0.2571	0.2599	0.3305	0.3322
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	51,216,799.30	51781775.23	52,214,480.21	52,485,377.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,216,799.30	51781775.23	52,214,480.21	52,485,377.79
归属于少数股东的综合收益总额				

#### 5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	412,141,863.95	412,141,863.95	406,691,934.61	406,691,934.61
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				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
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				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	4,854,582.59	4,852,821.07	1,321,610.15	1,315,616.29
经营活动现金流入小计	416,996,446.54	416,994,685.02	408,013,544.76	408,007,550.90
购买商品、接受劳务支付的现金	288,005,178.39	288,005,178.39	242,315,791.01	242,315,791.01
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				
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	15,691,584.74	15,614,021.26	9,647,191.07	9,605,791.07
支付的各项税费	42,807,149.87	42,807,149.87	43,176,993.78	43,176,993.78
支付其他与经营活动有关的现金	32,716,502.34	34,215,927.15	27,170,825.50	38,025,334.06
经营活动现金流出小计	379,220,415.34	380,642,276.67	322,310,801.36	333,123,909.92
经营活动产生的现金流量净额	37,776,031.20	36,352,408.35	85,702,743.40	74,883,640.98
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				
处置固定资产、无形资产和其他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				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,884,752.65	64,310,270.65	38,854,760.52	28,265,600.52
投资支付的现金				
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			9,777,941.68	10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	66,884,752.65	64,310,270.65	48,632,702.20	38,265,600.52
投资活动产生的现金流量净额	-66,884,752.65	-64,310,270.65	-48,632,702.20	-38,265,600.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	947,786,500.00	947,786,500.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	5,000,000.00	5,000,000.00	113,000,000.00	113,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	952,786,500.00	952,786,500.00	113,000,000.00	113,000,000.00
偿还债务支付的现金	98,100,000.00	98,100,000.00	122,100,000.00	122,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,623,406.00	64,623,406.00	19,714,523.78	19,714,523.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	7,204,383.84	7,204,383.84	770,000.00	770,000.00

筹资活动现金流出小计	169,927,789.84	169,927,789.84	142,584,523.78	142,584,523.78
筹资活动产生的现金流量净额	782,858,710.16	782,858,710.16	-29,584,523.78	-29,584,523.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-717,624.33	-717,624.33	-1,479.74	-1,479.74
五、现金及现金等价物净增加额	753,032,364.38	754,183,223.53	7,484,037.68	7,032,036.94
加：期初现金及现金等价物余额	140,969,669.24	139,809,162.58	88,561,082.45	88,561,082.45
六、期末现金及现金等价物余额	894,002,033.62	893,992,386.11	96,045,120.13	95,593,119.39

## 5.5 审计报告

审计意见： 未经审计

汕头万顺包装材料股份有限公司

法定代表人： \_\_\_\_\_

杜成城

年 月 日