

汕头万顺包装材料股份有限公司

SHANTOU WANSHUN PACKAGE MATERIAL CO., LTD.

广东省汕头保税区万顺工业园



首次公开发行股票并在创业板上市 公告书

保荐机构（主承销商）



天津市南开区宾水西道 8 号

2010 年 2 月 25 日

第一节 重要声明与提示

汕头万顺包装材料股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”、“万顺股份”或“发行人”)及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、中证网(www.cs.com.cn)、中国证券网(www.cnstock.com)、证券时报网(www.secutimes.com)、中国资本证券网(www.ccstock.cn)的本公司招股说明书全文。

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,审慎做出投资决定。

公司控股股东、实际控制人杜成城承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司股东杜端凤承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司股东蔡懿然、周前文、肖镇金、李伟明、韩啸、徐天荷、黄敏玉、林碧良承诺:自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司董事杜成城、蔡懿然、周前文,高级管理人员韩啸同时承诺:除前述锁定期外,在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份;在申报离任六个月后

的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。

本上市公告书已披露 2009 年第三季度主要财务数据、2009 年9月30日资产负债表、2009 年1-9月利润表、现金流量表以及 2009年7-9月利润表。其中，2009 年前三季度财务数据未经审计，敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照深圳证券交易所《股票上市公告书内容与格式指引》（2009年9月修订）而编制，旨在向投资者提供有关万顺股份首次公开发行股票并在创业板上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]101号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票5,300万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下配售1,060万股，网上定价发行4,240万股，发行价格为18.38元/股。

经深圳证券交易所《关于汕头万顺包装材料股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上【2010】63号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“万顺股份”，股票代码“300057”，其中本次公开发行中网上定价发行的4,240万股股票将于2010年2月26日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.secutimes.com）、中国资本证券网（www.ccstock.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市相关信息

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2010年2月26日
- 3、股票简称：万顺股份
- 4、股票代码：300057
- 5、首次公开发行后总股本：21,100万股

6、首次公开发行股票增加的股份：5,300 万股

7、发行前股东所持股份的流通限制及期限

股东姓名	本次发行前		本次发行后		限售期
	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	
杜成城	10,800.00	68.35	10,800.00	51.18	自 2010 年 2 月 26 日起 36 个月
杜端凤	1,380.00	8.73	1,380.00	6.54	自 2010 年 2 月 26 日起 36 个月
蔡懿然	780.00	4.94	780.00	3.70	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
周前文	780.00	4.94	780.00	3.70	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
肖镇金	620.00	3.92	620.00	2.94	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
李伟明	490.00	3.10	490.00	2.32	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
韩 啸	300.00	1.90	300.00	1.42	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
徐天荷	250.00	1.58	250.00	1.18	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
黄敏玉	200.00	1.27	200.00	0.95	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月
林碧良	200.00	1.27	200.00	0.95	自 2010 年 2 月 26 日起 12 个月

8、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：

公司控股股东、实际控制人杜成城承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司股东杜端凤承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司股东蔡懿然、周前文、肖镇金、李伟明、韩啸、徐天荷、黄敏玉、林碧良承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司董事杜成城、蔡懿然、周前文，高级管理人员韩啸同时承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司

股票总数的比例不超过百分之五十。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定 3 个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次发行中网上发行的 4,240 万股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易日期

项目		所持股份数量 (万股)	占首次公开发 行后总股本 比例(%)	可上市交易时间
首次公开发行 前已发行的股 份	杜成城	10,800.00	51.18	2013年2月26日
	杜端凤	1,380.00	6.54	2013年2月26日
	蔡懿然等8名自然人	3,620.00	17.16	2011年2月28日
	小计	15,800.00	74.88	--
首次公开发 行的股份	网下配售发行的股份	1,060	5.02	2010年5月26日
	网上定价发行的股份	4,240	20.10	2010年2月26日
	小计	5,300.00	25.12	-
合计		21,100.00	100.00	-

注：本公司首次公开发行股票前的股权结构详见本公司招股说明书第 45-46 页。

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐机构：渤海证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人的基本情况

- 1、中文名称：汕头万顺包装材料股份有限公司
- 2、英文名称：SHANTOU WANSHUN PACKAGE MATERIAL CO., LTD.
- 3、注册资本：21,100 万元（发行后）
- 4、法定代表人：杜成城
- 5、住所：汕头保税区万顺工业园
- 6、经营范围：纸及纸制品、工农业生产资料、建筑材料、仪表仪器、电子计算机及其配件、五金交电、百货、日用杂货、针纺织品、工艺美术品、农副产品的国际贸易、转口贸易、批发、仓储、加工（含发外加工）。
- 7、主营业务：本公司主要从事中高档包装印刷用纸的研发、生产和销售，主导产品为复合纸和转移纸，其中，转移纸属于环保型纸类，包括真空镀铝卡纸、镭射防伪转移卡纸、高镜面光泽卡纸、环保型水性金银卡纸等。
- 8、所属行业：C31 造纸及纸制品业
- 9、电话：0754-83597123
- 10、传真：0754-83590689
- 11、电子信箱：wanshun1@wanshun.cn
- 12、董事会秘书：韩啸

二、发行人董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

姓名	职务	任职起止日期	持有本公司股份数(万股)
杜成城	董事长、总经理	2007.12.27-2010.12.27	10,800.00
蔡懿然	董事	2007.12.27-2010.12.27	780.00
周前文	董事	2007.12.27-2010.12.27	780.00
韩啸	董事、董事会秘书	2007.12.27-2010.12.27	300.00
余福兴	董事、生产总监	2007.12.27-2010.12.27	无
杨奇清	董事、财务总监	2007.12.27-2010.12.27	无
林世义	独立董事	2007.12.27-2010.12.27	无
刘宗柳	独立董事	2007.12.27-2010.12.27	无

郑烈波	独立董事	2007.12.27-2010.12.27	无
黄薇	监事	2007.12.27-2010.12.27	无
陈敏娜	监事	2007.12.27-2010.12.27	无
方彬杰	监事	2007.12.27-2010.12.27	无
吴宜正	行政总监	2007.12.27-2010.12.27	无
陈小勇	技术总监	2007.12.27-2010.12.27	无
张金辉	营销总监	2007.12.27-2010.12.27	无

三、发行人控股股东及实际控制人情况

本公司的控股股东及实际控制人均为自然人杜成城先生，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号为 44050619660209××××，1966 年出生，大专学历。1988 年大学毕业分配至汕头市达濠中学任教；1998 年创办本公司前身汕头保税区万顺有限公司，现任汕头万顺包装材料股份有限公司董事长、总经理。本次发行后，杜成城先生持有本公司股份 10,800 万股，持股比例为 51.18%。

除发行人外，杜成城控制的其他企业为普宁市麒麟万顺养殖场。其基本情况如下：普宁市麒麟万顺养殖场成立于 2007 年 10 月 17 日，组织形式为个人经营，经营者为杜成城，营业执照为个体工商户营业执照，经营场所为普宁市麒麟镇大寮村。该养殖场投资规模 500 万元，经营范围为饲养生猪。

四、本次上市前公司前十名股东情况

公司本次发行结束后上市前的股东总数为 84,607 人，其中前十名股东的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杜成城	10,800.00	51.18
2	杜端凤	1,380.00	6.54
3	蔡懿然	780.00	3.70
4	周前文	780.00	3.70
5	肖镇金	620.00	2.94
6	李伟明	490.00	2.32
7	韩啸	300.00	1.42
8	徐天荷	250.00	1.18
9	黄敏玉	200.00	0.95

10	林碧良	200.00	0.95
合计		15,800.00	74.88

第四节 股票发行情况

公司本次股票上市前首次公开发行股票情况如下：

1、发行数量：5,300 万股

2、发行价格：18.38 元/股

对应的发行市盈率为：

(1) 65.64倍（每股收益按 2008 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

(2) 48.37倍（每股收益按 2008 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

3、发行方式及认购情况：本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。本次发行中通过网下配售向股票配售对象配售的股票为1,060万股，有效申购股数总量为24,550万股，有效申购获得配售的比例为4.31771894%，申购倍数为23.16倍。本次网上定价发行4,240万股，中签率为0.8081049111%，超额认购倍数为124倍。本次网下配售及网上定价发行均不存在余股。

4、募集资金总额为 97,414 万元。大信会计师事务所有限公司已于 2010 年 2 月 20 日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了大信验字[2010]第 4-0005 号《验资报告》。

5、发行费用总额：35,953,117.66 元，明细如下：

项目	金额（元）
承销费用和保荐费用	26,853,500.00
审计验资费用	1,280,000.00
律师费用	1,000,000.00
印花税	487,070.00
信息披露及路演推介等费用	6,207,047.66
登记托管及上市初费	125,500.00
合 计	35,953,117.66

每股发行费用为 0.68 元。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股数）

6、募集资金净额：93,818.69 万元

7、发行后每股净资产：5.83 元/股（以公司截至 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产值加本次募集资金净额按照发行后股本摊薄计算）

8、发行后每股收益：0.29 元/股（以公司 2008 年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算）

9、募集资金使用计划：

本次募集资金净额为93,818.69万元，其中，“环保生态型包装材料生产线扩建项目”总投资额为37,567万元；剩余的56,251.69万元资金将投入“其他与主营业务相关的营运资金”。

公司承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“与主营业务相关的营运资金”，本公司最晚于募集资金到账后6个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露 2009 年第三季度主要财务数据、2009年9月30日资产负债表、2009年1-9月利润表、现金流量表以及2009年7-9月利润表。其中，2009年前三季度财务数据未经审计，2008年度财务数据已经大信会计师事务所有限公司审计。敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

项目	2009年9月30日	2008年12月31日	本报告期末比上年度期末增减	
流动资产(元)	462,381,036.78	423,015,800.78	9.31%	
流动负债(元)	324,333,973.92	270,203,858.73	20.03%	
总资产(元)	639,645,914.63	558,451,319.23	14.54%	
归属于母公司所有者权益(元)	312,611,940.71	280,147,460.50	11.59%	
归属于母公司所有者每股净资产(元/股)	1.98	1.77	11.86%	
项目	2009年7-9月	本报告期比上年同期增减	2009年1-9月	本报告期比上年同期增减
营业总收入(元)	157,063,419.13	10.67%	483,737,419.46	10.36%
利润总额(元)	21,307,344.51	-5.52%	62,064,959.92	6.37%
归属于母公司所有者的净利润(元)	19,720,979.15	4.89%	52,214,480.21	8.43%
扣除非经常性损益后的净利润(元)	20,655,961.20	9.57%	53,129,926.81	8.45%
基本每股收益(发行前股本计算)(元/股)	0.13	8.33%	0.34	9.68%
净资产收益率(全面摊薄)	6.31%	减少0.69个百分点	16.70%	减少1.23个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)	6.61%	减少0.41个百分点	17.00%	减少1.24个百分点
经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	85,702,743.40	495.22%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	0.54	500.00%

二、经营情况和财务状况的简要分析

(一) 经营业绩

2009年1-9月公司实现营业收入 48,373.74万元，比去年同期43,832.58万元增

加4,541.16万元，增长10.36%。今年1-9月比去年同期增长的原因因为转移纸、复合纸两大主导品种的营业收入增长所致。2009年1-9月两大主导产品营业收入47,544.93万元，比去年同期的41,838.88万元增长13.64%。

2009年1-9月公司实现净利润5,221.45万元，比去年同期4,815.70万元增加405.75万元，增长8.43%，增长的原因因为营业收入增长特别是两大主导产品的收入增长所致。

2009年1-9月公司扣除非经常性损益后的净利润为5,312.99万元，比去年同期4,898.96万元增加414.03万元，增长8.45%，增长的原因因为净利润增长所致。

（二）财务状况和现金流量

1、主要资产项目的变化

报告期末公司货币资金余额为 9,604.51 万元，比期初增加 748.40 万元。

报告期末公司应收票据余额为 8,676.16 万元，比期初增加 3,337.12 万元，增长 62.50%，公司的应收票据均为应收银行承兑汇票，其增长的主要原因是随着销售规模的扩大，公司增加了应收票据结算的金额。

报告期末公司应收账款净额为9,999.89万元，比期初增加2,418.19万元，增长31.90%，主要是因为：（1）按照惯例公司在销售产品时一般给予客户3个月左右的信用期，2009年1-9月营业收入比去年同期增长10.36%，应收账款相应增长；

（2）2009年1-9月公司新增大客户常德金鹏印务有限公司加大对公司产品的采购，导致公司对其应收账款余额增长，目前该应收账款处于信用期内。

报告期末公司无形资产净额为 5,967.23 万元，比期初增加 3764.27 万元，增长 170.87%，主要是受让实际控制人杜成城位于汕头保税区的 B03、B04-3、B04-4 地块土地使用权及非同一控制下的企业合并取得的子公司河南万顺包装材料有限公司的土地使用权所致。

2、主要负债项目的变化

报告期末公司应付账款余额为 6,748.77 万元，比期初增加 1,736.54 万元，增长 34.65%，主要是因为随着公司经营规模增大，其采购规模也增大，因此导致应付账款变大。

报告期末公司应付票据余额为 14,521.60 万元，比期初增加 4,465.96 万元，增长 44.41%，主要是因为随着生产销售规模不断扩大，公司增加原材料的采购，相应增加了票据结算所致。

报告期末公司其他应付款余额为 887.27 万元，比期初增长 886.65 万元，主要是因为应付公司实际控制人杜成城的地价款所致。

3、主要现金流量表项目的变化

2009 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额 8,570.27 万元，比去年同期增加 7,130.43 万元，主要由于营业收入的增长导致销售商品、提供劳务收到的现金增加，同时公司以应付票据方式支付采购款增加，因而购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期减少。

2009 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-48,63.27 万元，去年同期为-2,072.50 万元，主要是(1)因为 2009 年上半年，公司为购买汕头保税区 B03、B04-3、B04-4 地块土地使用权而支付了 1,183.00 万元；(2)购买日（即 2009 年 3 月 3 日）后子公司河南万顺为购买长葛市厂房土地使用权而支付了 600.00 万元；(3) 2009 年 3 月公司为购买子公司河南万顺的股权而支付了 1,000.00 万元。

2009 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,958.45 万元，去年同期为-3,000.38 万元，主要是（1）2009 年三季度公司向银行借款 3,200 万导致现金增加；（2）报告期内公司因分红而向股东支付了股利，且偿还了相关债务，使得筹资活动现金流出。

（三）除上述事项外，本报告期内公司无其他对财务数据和指标产生重大影响的重要事项。

三、2009年度主要财务数据

（一）2009年度主要财务数据

本节所载2009年度的财务数据已经公司内部审计部门审计，未经会计师事务所审计，与经会计师事务所审计的财务数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	增减幅度（%）
营业总收入	708,708,556.34	571,647,209.98	23.98
营业利润	96,225,405.65	72,909,660.38	31.98
利润总额	94,947,636.16	71,698,360.40	32.43

归属于上市公司股东的净利润	80,627,291.42	59,444,572.72	35.63
基本每股收益(元/股)	0.51	0.38	34.21
加权平均净资产收益率(%)	25.96	23.74	增加2.22个百分点
项 目	2009年末	2008年末	增减幅度(%)
总资产	662,823,231.56	558,451,319.23	18.69
归属于上市公司股东的所有者权益	341,024,751.92	280,147,460.50	21.73
股本	158,000,000.00	158,000,000.00	0
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.16	1.77	22.03

(二) 经营业绩和财务状况的简要说明

2009年度公司实现营业收入为70,870.86万元,比上年同期增长23.98%;营业利润为9,622.54万元,比上年同期增长31.98%;利润总额为9,494.76万元,比上年同期增长32.43%;净利润为8,062.73万元,比上年同期增长35.63%。上述指标增长的主要原因是2009年度公司转移纸产品销售额较2008年度大幅增长所致。转移纸具有能自然降解、可回收再生利用等特性,被公认为环保生态型产品,符合国际环保潮流,为国家鼓励推广使用的产品,其产品附加值高于复合纸,市场需求快速增长。公司转移纸销售额由2008年的20,101.84万元增长至40,930.73万元,增长幅度为103.62%。

2009年末公司总资产余额为66,282.32万元,比期初增长18.69%;2009年末股东权益余额为34,102.48万元,比期初增长21.73%。股东权益的增长主要是因为2009年度公司经营状况良好,净利润增加所致。

第六节 其他重要事项

一、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

二、本公司自 2010 年 1 月 28 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，除以上事项外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本公告书刊登前，公司生产经营正常，主要业务发展目标进展状况正常。

2、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司所处行业或市场无重大变化。

3、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司原材料采购价格和产品销售价格无重大变化。

4、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未出现重大关联交易事项。

5、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司没有其他重大投资活动。

6、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司无重大资产（股权）收购、出售及置换行为。

7、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司住所未发生变更。

8、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有发生变化。

9、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未涉及任何重大诉讼、仲裁事项，亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求。

10、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未发生其他对外担保等或有事项。

11、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公

司财务状况和经营成果没有重大变化。

12、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司没有其他应披露而未披露之重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况

上市保荐机构：渤海证券股份有限公司

法定代表人：王春峰

住 所：天津市南开区宾水西道 8 号

电 话：010—88092386

传 真：010—88091980

联 系 人：杨光煜、张群生、杜文翰、姜宁、蔡锐、储洋、于宗利、周微、张大为

二、上市保荐机构的推荐意见

公司的上市保荐机构渤海证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“渤海证券”）认为本公司首次公开发行的股票符合上市条件，并已向深圳证券交易所出具了《渤海证券股份有限公司关于汕头万顺包装材料股份有限公司股票上市保荐书》，保荐机构的保荐意见主要内容如下：

汕头万顺包装材料股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。渤海证券愿意推荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、2009 年 9 月 30 日资产负债表
- 2、2009 年 1-9 月利润表
- 3、2009 年 7-9 月利润表
- 4、2009 年 1-9 月现金流量表

（此页无正文，为《汕头万顺包装材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书》之签署页）



汕头万顺包装材料股份有限公司

2019年2月24日

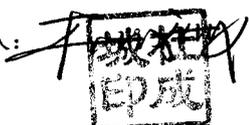
合并资产负债表

会合01表
单位:人民币元

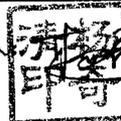
编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

	注释	2009年9月30日	2008年12月31日
流动资产:			
货币资金	七、1	96,045,120.13	88,561,082.45
交易性金融资产			
应收票据	七、2	86,761,580.15	53,390,398.34
应收账款	七、3	99,998,871.98	75,816,947.91
预付款项	七、4	6,478,712.00	26,001,361.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、5	51,917.24	31,500.00
存货	七、6	173,044,835.28	179,214,510.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		462,381,036.78	423,015,800.78
非流动资产:			
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			
投资性房地产			
固定资产	七、7	109,522,934.27	112,019,170.32
在建工程	七、8	6,796,542.26	
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	七、9	59,672,282.80	22,029,623.94
开发支出			
商誉	七、10	12,941.68	
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、11	1,260,176.84	1,386,724.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		177,264,877.85	135,435,518.45
资产总计		639,645,914.63	558,451,319.23

公司法定代表人:


印成

主管会计工作负责人:


印可

会计机构负责人:



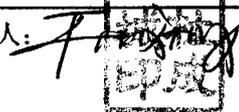
合并资产负债表(续)

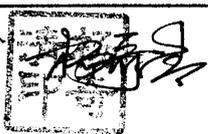
会合01表

单位:人民币元

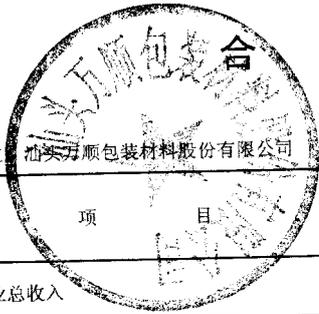
编制单位: 汕头五顺包装材料股份有限公司

负债和所有者权益 (或股东权益)	注释	2009年9月30日	2008年12月31日
流动负债:			
短期借款	七、12	90,000,000.00	91,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	七、13	145,216,000.00	100,556,368.16
应付账款	七、14	67,487,741.77	50,122,353.08
预收款项	七、15	72,684.00	5,551,776.76
应付职工薪酬	七、16	1,109,924.57	822,734.66
应交税费	七、17	3,474,951.45	11,344,405.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款	七、18	8,872,672.13	6,220.97
一年内到期的非流动负债	七、19	8,100,000.00	10,800,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		324,333,973.92	270,203,858.73
非流动负债:			
长期借款	七、20	2,700,000.00	8,100,000.00
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		2,700,000.00	8,100,000.00
负债合计		327,033,973.92	278,303,858.73
所有者权益 (或股东权益):			
实收资本 (或股本)	七、21	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	七、22	59,684,766.07	59,684,766.07
减: 库存股			
盈余公积	七、23	6,246,269.44	6,246,269.44
未分配利润	七、24	88,680,905.20	56,216,424.99
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		312,611,940.71	280,147,460.50
少数股东权益			
所有者权益合计		312,611,940.71	280,147,460.50
负债和所有者权益总计		639,645,914.63	558,451,319.23

公司法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



并 利 润 表

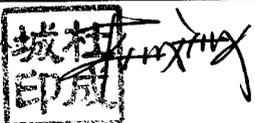
会合02表

编制单位: 山东万顺包装材料股份有限公司

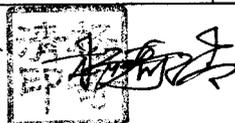
单位: 人民币元

项 目	注释	2009年1-9	2008年1-9月
一、营业总收入		483,737,419.46	438,325,850.28
其中: 营业收入		483,737,419.46	438,325,850.28
二、营业总成本		420,601,640.01	378,970,772.54
其中: 营业成本		381,831,591.46	344,852,016.38
营业税金及附加		2,237,759.92	1,651,542.84
销售费用		17,105,567.70	14,423,211.55
管理费用		14,312,322.52	9,596,217.80
财务费用		3,161,178.17	6,607,386.06
资产减值损失		1,953,220.24	1,840,397.91
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			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		63,135,779.45	59,355,077.74
加: 营业外收入		404,952.00	4,000.01
减: 营业外支出		1,475,771.53	1,008,388.00
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		62,064,959.92	58,350,689.75
减: 所得税费用		9,850,479.71	10,193,658.78
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		52,214,480.21	48,157,030.97
归属于母公司所有者的净利润		52,214,480.21	48,157,030.97
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.3305	0.3048
(二) 稀释每股收益		0.3305	0.3048
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		52,214,480.21	48,157,030.97
其中: 归属于母公司所有者的综合收益总额		52,214,480.21	48,157,030.97
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人


印

主管会计工作负责人


印

会计机构负责人


印

合 并 利 润 表

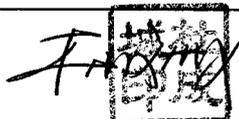
会合02表

单位:人民币元

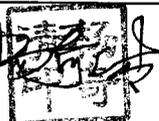
编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

项	注释	2009年7-9月	2008年7-9月
一、营业总收入		157,063,419.13	141,914,984.25
其中: 营业收入		157,063,419.13	141,914,984.25
二、营业总成本		134,665,178.09	119,313,651.56
其中: 营业成本		124,342,295.71	109,635,837.07
营业税金及附加		869,287.82	516,923.12
销售费用		5,332,041.71	4,471,041.26
管理费用		3,626,112.39	3,762,428.90
财务费用		495,440.46	2,688,335.27
资产减值损失			-1,760,914.06
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			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		22,398,241.04	22,601,332.69
加: 营业外收入		-	0.01
减: 营业外支出		1,099,096.53	50,000.00
其中: 非流动资产处置损失		-	
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		21,299,144.51	22,551,332.70
减: 所得税费用		1,586,365.36	3,749,774.51
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		19,712,779.15	18,801,558.19
归属于母公司所有者的净利润		19,712,779.15	18,801,558.19
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.1248	0.1190
(二) 稀释每股收益		0.1248	0.1190
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		19,712,779.15	18,801,558.19
其中: 归属于母公司所有者的综合收益总额		19,712,779.15	18,801,558.19
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人:



主管会计工作负责人



会计机构负责人:





合并现金流量表

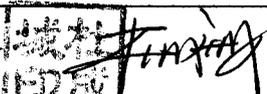
会合03表

单位：人民币元

编制单位：江苏万顺包装材料股份有限公司

	注释	2009年1-9	2008年1-9月
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		406,691,934.61	334,421,163.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,321,610.15	817,010.75
经营活动现金流入小计		408,013,544.76	335,238,173.89
购买商品、接受劳务支付的现金		242,315,791.01	273,625,374.57
支付给职工以及为职工支付的现金		9,647,191.07	5,410,721.10
支付的各项税费		43,176,993.78	21,668,821.22
支付其他与经营活动有关的现金		27,170,825.50	20,134,838.26
经营活动现金流出小计		322,310,801.36	320,839,755.15
经营活动产生的现金流量净额		85,702,743.40	14,398,418.74
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		38,854,760.52	20,724,948.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,777,941.68	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		48,632,702.20	20,724,948.00
投资活动产生的现金流量净额		-48,632,702.20	-20,724,948.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		113,000,000.00	82,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		113,000,000.00	82,000,000.00
偿还债务支付的现金		122,100,000.00	105,550,059.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,714,523.78	6,453,774.49
支付其他与筹资活动有关的现金		770,000.00	
筹资活动现金流出小计		142,584,523.78	112,003,833.52
筹资活动产生的现金流量净额		-29,584,523.78	-30,003,833.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,479.74	-9,137.52
五、现金及现金等价物净增加额		7,484,037.68	-36,339,500.30
加：期初现金及现金等价物余额		88,561,082.45	86,290,154.43
六、期末现金及现金等价物余额		96,045,120.13	49,950,654.13

公司法定代表人


印成

主管会计工作负责人



会计机构负责人





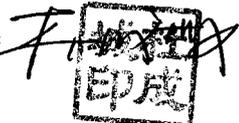
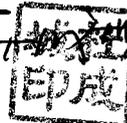
资产负债表

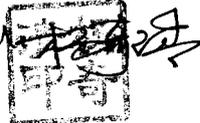
会企01表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2009年9月30日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金		95,593,119.39	88,561,082.45
交易性金融资产			
应收票据		86,761,580.15	53,390,398.34
应收账款		99,998,871.98	75,816,947.91
预付款项		6,478,712.00	26,001,361.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款		11,051,917.24	31,500.00
存货		173,044,835.28	179,214,510.64
一年内非到期的流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		472,929,036.04	423,015,800.78
非流动资产：			
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	
投资性房地产			
固定资产		109,522,934.27	112,019,170.32
在建工程		1,267,382.26	
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		44,797,282.80	22,029,623.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,260,176.84	1,386,724.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		166,847,776.17	135,435,518.45
资产总计		639,776,812.21	558,451,319.23

公司法定代表人：  

主管会计工作负责人：  

会计机构负责人：  



资产负债表(续)

会企01表

编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

单位: 人民币元

负债和所有者权益(或股东权益)	注释	2009年9月30日	2008年12月31日
流动负债:			
短期借款		90,000,000.00	91,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		145,216,000.00	100,556,368.16
应付账款		67,347,741.77	50,122,353.08
预收款项		72,684.00	5,551,776.76
应付职工薪酬		1,109,924.57	822,734.66
应交税费		3,474,951.45	11,344,405.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款		8,872,672.13	6,220.97
一年内到期的非流动负债		8,100,000.00	10,800,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		324,193,973.92	270,203,858.73
非流动负债:			
长期借款		2,700,000.00	8,100,000.00
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		2,700,000.00	8,100,000.00
负债合计		326,893,973.92	278,303,858.73
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积		59,684,766.07	59,684,766.07
减: 库存股			
盈余公积		6,246,269.44	6,246,269.44
未分配利润		88,951,802.78	56,216,424.99
所有者权益(或股东权益)合计		312,882,838.29	280,147,460.50
负债和所有者权益(或股东权益)总计		639,776,812.21	558,451,319.23

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



利 润 表

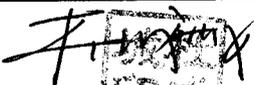
会企02表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

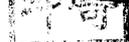
单位：人民币元

项 目	注释	2009年1-9	2008年1-9月
一、营业收入	八、4	483,737,419.46	438,325,850.28
减：营业成本	八、4	381,831,591.46	344,852,016.38
营业税金及附加		2,237,759.92	1,651,542.84
销售费用		17,105,567.70	14,423,211.55
管理费用		14,035,895.58	9,596,217.80
财务费用		3,166,707.53	6,607,386.06
资产减值损失		1,953,220.24	1,840,397.91
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		63,406,677.03	59,355,077.74
加：营业外收入		404,952.00	4,000.01
减：营业外支出		1,475,771.53	1,008,388.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,335,857.50	58,350,689.75
减：所得税费用		9,850,479.71	10,193,658.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,485,377.79	48,157,030.97
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.3322	0.3048
（二）稀释每股收益		0.3322	0.3048
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		52,485,377.79	48,157,030.97

公司法定代表人：




主管会计工作负责人：

会计机构负责人：




利 润 表

会企02表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

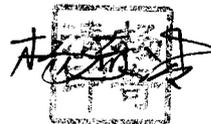
单位：人民币元

项 目	注 释	2009年7-9月	2008年7-9月
一、营业收入		157,063,419.13	141,914,984.25
减：营业成本		124,342,295.71	109,635,837.07
营业税金及附加		869,287.82	516,923.12
销售费用		5,332,041.71	4,471,041.26
管理费用		3,499,100.49	3,762,428.90
财务费用		496,239.30	2,688,335.27
资产减值损失			-1,760,914.06
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		22,524,454.10	22,601,332.69
加：营业外收入			0.01
减：营业外支出		1,099,096.53	50,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,425,357.57	22,551,332.70
减：所得税费用		1,586,365.36	3,749,774.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,838,992.21	18,801,558.19
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1256	0.1190
（二）稀释每股收益		0.1256	0.1190
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		19,838,992.21	18,801,558.19

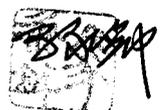
公司法定代表人：

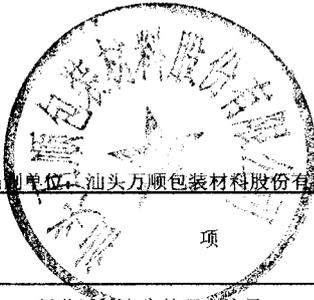


主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现金流量表

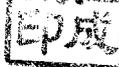
会企03表

编制单位：汕头万顺包装材料有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2009年1-9	2008年1-9月
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		406,691,934.61	334,421,163.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,315,616.29	817,010.75
经营活动现金流入小计		408,007,550.90	335,238,173.89
购买商品、接受劳务支付的现金		242,315,791.01	273,625,374.57
支付给职工以及为职工支付的现金		9,605,791.07	5,410,721.10
支付的各项税费		43,176,993.78	21,668,821.22
支付其他与经营活动有关的现金		38,025,334.06	20,134,838.26
经营活动现金流出小计		333,123,909.92	320,839,755.15
经营活动产生的现金流量净额		74,883,640.98	14,398,418.74
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		28,265,600.52	20,724,948.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		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		38,265,600.52	20,724,948.00
投资活动产生的现金流量净额		-38,265,600.52	-20,724,948.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		113,000,000.00	82,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		113,000,000.00	82,000,000.00
偿还债务支付的现金		122,100,000.00	105,550,059.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,714,523.78	6,453,774.49
支付其他与筹资活动有关的现金		770,000.00	
筹资活动现金流出小计		142,584,523.78	112,003,833.52
筹资活动产生的现金流量净额		-29,584,523.78	-30,003,833.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,479.74	-9,137.52
五、现金及现金等价物净增加额		7,032,036.94	-36,339,500.30
加：期初现金及现金等价物余额		88,561,082.45	86,290,154.43
六、期末现金及现金等价物余额		95,593,119.39	49,950,654.13

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：