

# 汕头万顺包装材料股份有限公司

SHANTOU WANSHUN PACKAGE MATERIAL CO., LTD.



## 2009 年年度报告

股票代码：300057

股票简称：万顺股份

## 重要提示

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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2009 年年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均亲自出席了审议本年度报告的董事会。

大信会计师事务所已经对公司 2009 年度财务报告审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人杜成城、主管会计工作负责人杨奇清及会计机构负责人马永钟声明：保证 2009 年年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节 公司基本情况简介.....	3
第二节 会计数据和业务摘要 .....	4
第三节 董事会报告.....	6
第四节 重要事项 .....	27
第五节 股本变动及股东情况 .....	34
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	37
第七节 公司治理结构.....	42
第八节 监事会报告.....	51
第九节 财务报告 .....	54
第十节 备查文件目录.....	122

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司基本情况

公司中文名称	汕头万顺包装材料股份有限公司
公司英文名称	SHANTOU WANSHUN PACKAGE MATERIAL CO., LTD.
股票简称	万顺股份
股票代码	300057
上市交易所	深圳证券交易所
公司法定代表人	杜成城
公司注册地址	广东省汕头保税区万顺工业园
注册/办公地址邮编	515078
公司国际互联网网址	www.wanshun.cn
电子信箱	wanshun1@wanshun.cn

### 二、董事会秘书

	董事会秘书
姓名	韩 啸
联系地址	广东省汕头保税区万顺工业园
电话	0754-83597123
传真	0754-83590689
电子信箱	wanshun1@wanshun.cn

### 三、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

公司登载年度报告的网站及网址：中国证监会指定的网站。

### 四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：万顺股份 股票代码：300057

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减（%）	2007 年
营业总收入	708,708,556.34	571,647,209.98	23.98	455,424,586.03
利润总额	94,947,636.16	71,698,360.40	32.43	58,091,688.51
归属于上市公司股东的净利润	80,627,291.42	59,444,572.72	35.63	49,426,441.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	81,183,145.49	60,395,261.83	34.42	49,444,066.11
经营活动产生的现金流量净额	106,314,068.42	42,956,037.87	147.50	20,358,105.23
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减（%）	2007 年末
总资产	662,823,231.56	558,451,319.23	18.69	484,524,866.12
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	220,702,887.78
股本	158,000,000.00	158,000,000.00	0.00	158,000,000.00

### 二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减（%）	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.5103	0.3762	35.65	0.3912
稀释每股收益（元/股）	0.5103	0.3762	35.65	0.3912
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.3821	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.5138	0.3822	34.43	0.3914
加权平均净资产收益率（%）	25.95	23.74	2.21	31.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	26.13	24.12	2.01	31.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.67	0.27	148.15	0.13
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减（%）	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.16	1.77	22.03	1.40

### 三、非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,872,688.88
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	1,030,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	194,919.39
所得税影响额	91,915.42
合计	-555,854.07

## 第三节 董事会报告

### 一、公司经营情况

#### (一) 报告期内总体经营情况

2009 年，公司发展势头良好，实现了预期增长目标，市场规模不断扩大，企业核心竞争力得到加强。公司顺应市场发展趋势，进一步优化产品结构，2009 年转移纸的销售额由 2008 年 20,101.84 万元增长至 40,930.73 万元，增长幅度为 103.62%，首次超过复合纸的销售占比。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，市场需求因此快速增长。

2009 年度，公司实现营业收入 70,870.86 万元，比上年同期增长 23.98%；利润总额为 9,494.76 万元，比上年同期增 32.43%；净利润为 8,062.73 万元，比上年同期增长 35.63%。取得了较好的业绩。

#### (二) 2009 年公司主营业务及经营状况

公司的主要业务是环保生态型纸制品印刷材料的研发、生产和销售，直接客户主要是大型印刷企业，终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业。目前公司的产品主要应用于烟标和酒标的印刷，少量应用于高档礼品包装印刷。公司主导产品为镭射和非镭射两大系列各规格的转移纸和复合纸。从产品应用领域和业务实质来看，本公司隶属于纸制品包装行业，本公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

##### 1、公司主营产品及用途

根据生产工艺的不同，按照行业惯例，公司的主导产品分为转移纸和复合纸。复合纸的生产工艺是将铝层、全息图案通过薄膜直接复合在卡纸上，形成具有强烈视觉效果和防伪功能的印刷包装纸。转移纸的生产工艺是在薄膜和卡纸完成复合工序之后，将薄膜从卡纸上剥离下来，铝层、全息图案以薄膜为介质转移到卡纸上，因此成为转移纸。二者最大的区别为最终产品是否具有覆盖了带有铝层、全息图案的薄膜。二者具体用途如下：

复合纸：复合纸色泽光亮、金属感强、印品高雅亮丽，具有防潮特性及良好的

防护特性，是装饰性能与防伪性能均佳的高档包装材料，适合于胶印、凹印和柔版印刷，广泛应用于各种商标、各类包装，尤其是烟酒包装中。该纸起到保护商品、美化商品和增加商品附加值的作用。

转移纸：转移纸可自然降解，并可被再生利用，有良好的印刷性能和机械加工性能，适合于胶印、凹印和柔版印刷，也可压纹、模切，甚至压出凹凸的纸型，广泛应用于烟酒、化妆品、日用品、茶叶、月饼等的精美包装。

## 2、公司按产品类别的主营业务收入、主营业务利润的构成情况表如下

单位：（人民币）万元

分产品	所属行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
复合纸	纸制品行业	28,660.12	23,931.69	16.50	-17.94	-15.99	-1.93
转移纸	纸制品行业	40,930.73	30,856.71	24.61	103.62	106.14	-0.92

报告期内，转移纸的销售收入增长至 40,930.73 万元，增长幅度为 103.62%，首次超过复合纸的销售占比，主要系市场逐步由传统复合纸过渡到转移纸，转移纸的市场需求增加，公司顺应市场趋势，加大转移纸市场的拓展力度，转移纸的销售收入大幅增加。随着转移纸营业收入的增长，营业成本也相应增加，毛利率水平保持基本稳定。

报告期内，公司另一项主营业务复合纸的营业收入下降 17.94%，营业成本也相应下降，主要系公司积极推进产品结构优化，逐步由复合纸占主导过渡到转移纸占主导。

## 3、主要客户及供应商情况

单位：（人民币）万元

客户名称	销售金额	占年度销售总金额比例(%)	应收账款余额	占公司应收账款总余额比例(%)	是否存在关联关系
前5名客户合计	34,991.37	49.37	4,632.26	50.23	是*
供应商名称	采购金额	占年度采购总金额比例(%)	应付账款余额	占公司应付账款总余额比例(%)	是否存在关联关系
前5名供应商合计	21,106.90	43.70	3,461.61	47.86	否

\*公司 2009 年度向关联方武汉市新特装璜印刷有限公司销售货物 6098.15 万元，



占全年销售总额的比例为 8.60%;

#### 4、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	10,979.52	-12.32
华中	33,607.29	55.39
西南	4,262.84	10.73
华南	18,774.93	20.01
其他	1,966.27	42.28

### (三) 资产、负债、利润表变动

#### 1、公司主要资产和负债构成分析

单位：(人民币)元

项目	2009 年12月31日		2008 年12月31日		同比变动幅度 (%)
	金额	占总资产的比重 (%)	金额	占总资产的比重 (%)	
资产					
货币资金	157,586,329.40	23.78	88,561,082.45	15.86	77.94
应收票据	94,774,724.94	14.30	53,390,398.34	9.56	77.51
应收账款	92,224,747.97	13.91	75,816,947.91	13.58	21.64
预付款项	6,214,863.58	0.94	26,001,361.44	4.66	-76.10
其他应收款	1,549,624.88	0.23	31,500.00	0.00	4819.44
存货	134,945,706.58	20.36	179,214,510.64	32.09	-24.70
固定资产	113,688,610.68	17.15	112,019,170.32	20.06	1.49
在建工程	1,290,556.46	0.19		0.00	
无形资产	59,348,620.21	8.95	22,029,623.94	3.94	169.40
商誉	12,941.68	0.00		0.00	
递延所得税资产	1,186,505.18	0.18	1,386,724.19	0.25	-14.44
资产合计	662,823,231.56	100.00	558,451,319.23	100.00	18.69
负债					
短期借款	90,000,000.00	13.58	91,000,000.00	16.30	-1.10
应付票据	128,906,000.00	19.45	100,556,368.16	18.01	28.19
应付账款	72,323,664.13	10.91	50,122,353.08	8.98	44.29
预收款项	983,858.06	0.15	5,551,776.76	0.99	-82.28
应付职工薪酬	1,772,226.39	0.27	822,734.66	0.15	115.41
应交税费	11,458,760.26	1.73	11,344,405.10	2.03	1.01
其他应付款	8,253,970.80	1.25	6,220.97	0.00	132579.80

一年内到期的非流动负债	8,100,000.00	1.22	10,800,000.00	1.93	-25.00
长期借款		0.00	8,100,000.00	1.45	-100.00
负债合计	321,798,479.64	48.55	278,303,858.73	49.83	15.63

报告期内，货币资金期末余额比年初增长 77.94%，主要系 2009 年营业收入增长相应的增加回款及有效的控制原材料库存量减少采购付现支出所致。

报告期内，应收账款同比增加 21.64%，主要原因是销售业务增长所致。

报告期内，预付款项同比减少 76.10%，主要原因是由于 2009 年度预付原材料款减少所致。

报告期内，存货同比减少 24.7%，主要原因是不断加强原材料的库存管理，合理的控制原材料采购量所致。

报告期内，固定资产同比增加 1.49%，主要原因是由于 2009 年增加机器设备投入所致。

报告期内，在建工程发生额系支付环保生态型包装材料生产线扩建项目工程的设计费、勘查费等。

报告期内，无形资产原值 2009 年 12 月 31 日比 2008 年 12 月 31 日增长 160.62%，主要系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，报告期末无形资产（土地使用权）账面价值合计为 59,348,620.21 元。

报告期内，应付票据同比增加 28.19%，主要原因是公司对外开具银行承兑汇票增加所致。

报告期内，应付账款同比增加 44.29%，主要原因是随公司生产规模的扩大，对供应商正常的信用赊购增加所致。

报告期内，预收账款同比减少 82.28%，主要原因是由于 2009 年度采取预收款结算的订单减少所致。

报告期内，应付职工薪酬同比增加 115.41%，主要原因是由于公司员工数量及员工薪酬增加所致。

## 2、期间费用同比变化情况

单位：（人民币）元

项目	2009 年度	2008 年度	同比变动额	同比变动比例 (%)
销售费用	23,940,772.53	18,642,756.51	5,298,016.02	28.42
管理费用	20,487,759.31	13,833,248.64	6,654,510.67	48.11
财务费用	3,924,646.09	8,186,169.40	-4,261,523.31	-52.06
期间费用合计	48,353,177.93	40,662,174.55	7,691,003.38	18.91
所得税费用	14,320,344.74	12,253,787.68	2,066,557.06	16.86

报告期内，销售费用同比增长 28.42%，主要原因是随着公司收入的增长，导致相关运输费用及工资等费用增长所致。

报告期内，管理费用同比增长 48.11%，主要原因是随着公司收入增长导致公司规模扩大，相应的管理成本增加所致。

报告期内，财务费用同比降低 52.06%，主要原因是公司归还借款减少利息支出所致。

报告期内，所得税费用同比增长 16.86%，主要原因是本年度利润总额增加所致。

## 3、主要财务指标

项目	指标	2009 年度	2008 年度	同比增减变化 (%)
盈利能力	销售毛利率 (%)	21.13	20.38	0.75
	净资产收益率 (加权) (%)	25.95	23.74	2.21
偿债能力	流动比率	1.51	1.57	-3.82
	速动比率	1.09	0.90	21.11
	资产负债率 (%)	48.55	49.83	-1.28
营运能力	应收账款周转率	8.43	6.88	22.53
	存货周转率	3.56	2.77	28.52

## (1) 盈利能力分析

报告期内，公司产品毛利率继续保持较高水平，较 2008 年度有所上升。公司按《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算方法净资产收益率(加权)增加 2.21%，主要系公司毛利率较高的转移纸的销售额大幅增长且占营业总收入的比重增加，使之净利润有所增加所致。

## (2) 偿债能力分析

报告期，公司的流动比率虽比上年略有降低，但流动资产中的存货减少较大，

相应的变现能力较强的应收款项大幅增加，使得速动比率较上年增加，因此短期偿债能力有所增强。期末资产负债率比上年降低，因此长期偿债能力增强。

### (3) 营运能力分析

总体来说，报告期内公司不断加强库存原材料的管理，有效的控制合理的库存量，使得存货的周转率指标水平得以提高。

报告期内，应收账款周转率上升 22.53%，主要系加强应收款项的回收力度，与客户保持较好的合作关系，货款回收较快。

报告期内，公司存货周转率上升 28.52%，主要是不断加强库存原材料管理，有效的控制合理的原材料库存量，降低库存以提高存货周转速度，确保资产周转状况良好。

### (四) 无形资产情况

#### 1、无形资产情况

2009 年，公司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。

截至 2009 年 12 月 31 日公司的无形资产账面价值为 59,348,620.21 元，情况如下：

单位：（人民币）元

项目	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
一、账面原值合计	23,951,961.05	38,472,029.80		62,423,990.85
A02地块	362,089.29			362,089.29
B06、B04-1、2、5地块	13,350,233.76			13,350,233.76
B03、B04-3、B04-4地块		23,472,029.80		23,472,029.80
A04地块	10,239,638.00			10,239,638.00
长葛市厂房土地使用权		15,000,000.00		15,000,000.00
二、累计摊销合计	1,922,337.11	1,153,033.53		3,075,370.64
A02地块	20,518.36	7,241.76		27,760.12
B06、B04-1、2、5地块	289,255.07	267,004.68		556,259.75
B03、B04-3、B04-4地块		457,787.77		457,787.77
A04地块	1,612,563.68	220,999.32		1,833,563.00
长葛市厂房土地使用权		200,000.00		200,000.00
三、无形资产减值准备				

四、无形资产账面价值合计	22,029,623.94		59,348,620.21
--------------	---------------	--	---------------

## 2、商标情况

序号	商标图案	注册编号	注册有效期至	商品和服务分类
1		第 4388415 号	2018-5-20 止	印刷纸（包括胶版纸、新闻纸、书刊用纸、凹版纸、凸版纸）；铜板纸；卡纸板；白板纸；镀铝卡纸；金卡纸；银卡纸；型纸；镭射卡纸（截止）

## 3、专利和非专利技术情况

本公司拥有 6 项专利，已取得上述专利的所有权并获得了下述《实用新型专利证书》：

序号	名称	证书号	专利号	授权公告日	专利权期限
1	一种高镜面亮度的直镀镭射喷铝纸材	第 691125 号	ZL200420004203.X	2005-4-6	十年
2	一种高镜面具镭射图案的喷铝纸材	第 690706 号	ZL200420003300.7	2005-4-6	十年
3	一种高交联度热固性涂层的喷铝纸材	第 690840 号	ZL200420004201.0	2005-4-6	十年
4	一种高镜面光泽的金属喷镀纸印材	第 690980 号	ZL200420004202.5	2005-4-6	十年
5	一种全息转印的金属纸材	第 1262326 号	ZL200820202127.1	2009-7-29	十年
6	一种密布全息图案的转印喷镀金属纸材	第 1266074 号	ZL200820202273.4	2009-8-5	十年

本公司主要非专利技术情况如下：

序号	技术名称	作用	取得方式
1	镭射喷铝酒标纸生产新工艺	镭射喷铝酒标纸生产新工艺利用现有的喷铝、镭射生产设备，结合烟标纸生产中使用的先进镭射工艺，开发出镭射酒标高档防伪纸新品种。	自主研发
2	转移喷铝卡纸背涂新工艺	白卡纸加工成转移纸后，由于纸面有涂层覆盖，其厚度约 5-8 微米，不易吸湿，从而使纸张在不同湿度情况下，容易出现弯曲，影响其后加工环节。转移喷铝卡纸背涂新工艺在纸张背面涂布一层大约厚 1-2 微米的膜，可有效减少或缓冲因纸	自主研发

		张水分变化而发生的变形情况。	
3	仿铝箔哑光转移卡生产新工艺	传统仿铝箔哑光转移纸偏暗、偏白相，无金属感。仿铝箔哑光转移卡生产新工艺可解决对产品表面进行哑光处理的同时保留其逼真金属感的难题。使用此工艺生产的产品不仅可大量减少铝资源耗费，同时能自然降解。	自主研发
4	水分散超微有机颜料在转移卡纸上的应用	传统转移金卡纸用水性涂料涂色是采用染料体系的，染料由于溶解、分散性能好，色层透度高得到普遍应用，但也存在印刷白墨易“泛色”和有机溶剂残留高的缺点。该技术可将“粒径”较大的有机颜料加工成纳米级小“粒径”，使之接近有机染料的“粒径”，从而解决上述问题。	自主研发
5	用全水性涂层生产转移环保卡纸系列产品	市场上目前转移喷铝卡纸生产过程中，大部分使用的是溶剂型转移涂料，其残留物偏高，使用全水性涂层生产工艺可有效减少生产过程中溶剂排放和残留物含量。	自主研发

#### 4、土地使用权

公司已取得国有土地使用权并获得了下述《国有土地使用证》的土地共 4 宗：

序号	权利人	证书号码	取得方式	取得时间	有效期至
1	股份公司	汕国用（2008）第 60900006 号	出让	2006.03.13	2056.02.23
2	股份公司	汕国用（2009）第 60900004 号	出让	2007.12.11	2057.01.01
3	股份公司	汕国用（2009）第 60900001 号	转让	2009.01.24	2056.01.24
4	河南万顺	长国用（2009）第 7140030 号	出让	2009.05.08	2059.04.10

#### （五）公司核心竞争力

2009 年公司的核心竞争能力没有发生重大的改变，公司的核心竞争能力依然集中于创新、环保、客户、生产和产品等方面，报告期内，上述优势得以进一步巩固和发展。

##### （1）持续创新优势

本公司一贯重视技术创新和工艺改进工作，已在印刷包装材料、生产工艺及技术研发等方面取得多项突破，拥有六项实用新型专利和多项非专利技术，储备了多项核心技术；具备了上游产品——镭射膜的生产开发能力，在提高原纸和原膜的匹配度、增强产品对下游新型印刷机械的适印性的同时大幅缩短了生产周期。公司凭借技术创新优势，获得“国家级高新技术企业”、“汕头市企业 50 强”和“广东省薄膜纸类彩印行业重点骨干企业”等荣誉。通过不断积累和发展，本公司已具备较

强的技术创新和产品研发能力，并储备了一支经验丰富、研发能力强、开拓创新的人才队伍，核心研发成员均拥有多年的研发工作经验，具备较强的研发能力。

#### (2) 产品环保优势

本公司的主导产品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，其经济性和实用性突出；产品外观华丽，具有防伪特性，极大提高了商品的附加值。

#### (3) 客户资源优势

本公司凭借优良的产品品质、良好的信誉、健全的客户服务体系 and 不断进取的营销团队，在长期的经营过程中积累了丰富的客户资源，与下游的国内众多知名的印刷公司以及应用终端的卷烟生产企业、酒类生产企业等建立起了长期、稳定的合作关系。

#### (4) 生产规模优势

本公司的关键生产设备均为国际先进水平，具有产量大、效率高、质量好的特点，2009 年生产各类包装印刷用纸 4.84 万吨，生产规模居同行业前列。生产规模优势一方面衍生了大宗定制采购的成本优势，另一方面使公司有能力强服务于终端大型烟厂、酒厂的采购需求，能及时交货。

#### (5) 产品市场前景优势

公司产品广泛应用于烟标、酒标、中高档玩具包装、日用品、食品包装及化妆品包装等领域，其广阔的市场前景使公司不存在对单一行业和单一企业的依赖。随着公司产能的进一步扩大、客户资源的不断积累、产品服务领域的不断拓宽，将为本公司的长远发展提供有力的保障。

#### (六) 研发支出

##### 1、研发支出情况

公司坚持自主创新，报告期内研发项目总支出 722.42 万元，占营业收入的 1.02%，公司近二年研发费用占主营业务收入的比重情况如下：

单位：（人民币）万元

项目	2009 年	2008 年度	本年比上年增减 (%)
研发费用	722.42	159.72	352.30
营业收入	70,870.86	57,164.72	23.98
研发费用占营业收入比重 (%)	1.02	0.28	0.74

2、研发进展情况：本期研发费用无资本化情况，为提高产品的市场竞争力，加大了新产品研发力度，因此研发费用增长较快。

报告期内，公司研发项目进展情况如下：

序号	项目名称	研发目标	进展情况
1	全水性涂层生产耐高温喷铝转移环保卡纸	实现产品表面染色均匀、鲜艳、色差小，耐高温，有机挥发物溶剂残留符合国家行业标准。	投产
2	高精度定位镭射转移卡纸	实现蒸镀的产品图像清晰度高，图像定位精确，具有环保性能，适应高端印刷产品的需求，且符合国家产业政策	小试阶段

### （七）现金流量分析

单位：（人民币）元

项目	2009 年度	2008 年度	同比变动比例 (%)	2007 年度
经营活动现金流入小计	605,333,415.40	616,802,362.21	-1.86	485,200,493.44
经营活动现金流出小计	499,019,346.98	573,846,324.34	-13.04	464,842,388.21
经营活动产生的现金流量净额	106,314,068.42	42,956,037.87	147.50	20,358,105.23
投资活动现金流入小计		66,170,898.63	-100	
投资活动现金流出小计	56,310,343.70	88,331,550.00	-36.25	22,350,670.88
投资活动产生的现金流量净额	-56,310,343.70	-22,160,651.37	154.10	-22,350,670.88
筹资活动现金流入小计	113,000,000.00	98,000,000.00	15.31	192,130,382.38
筹资活动现金流出小计	150,460,731.88	116,504,778.07	29.15	125,434,437.44
筹资活动产生的现金流量净额	-37,460,731.88	-18,504,778.07	102.44	66,695,944.94
现金及现金等价物净增加额	12,428,586.79	2,270,928.02	447.29	64,695,507.21

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额增加 147.50%，主要原因为报告期公司营业收入增加，正常经营活动产生现金流量收支净额增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额增加 154.10%，随着公司生产、销售规模的不断扩大，投资活动现金的流出主要是固定资产投资以及购置土地使用权的投资。其中，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 1521.81 万元，购买日（即 2009 年 3 月 3 日）后为购买子公司河南万顺长葛市厂房土地使用权而支付了 600 万元。



报告期内，公司因分红而向股东支付现金股利，使筹资活动现金流出 1,975.00 万元。导致当年筹资活动现金流量净额变动较大。

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额同比大幅增长，主要原因为公司销售收入的增长使现金及现金等价物大幅增加。

报告期内，经营性现金流量与净利润差异 24.16%，主要是期末开出的大部分应付票据是以 100%的票据保证金开具以及与客户的结算更多的采用应收票据结算方式所致。

#### （九）公司子公司情况

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
河南万顺包装材料有限公司	全资子公司	河南省长葛市	纸制品加工和仓储业务	1,000 万元	纸及纸制品、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、农副产品销售、加工、仓储；从事货物和技术的进出口业务

报告期内，该子公司尚未进行生产经营，处于筹建期。

#### （十）公司无存在其控制下的特殊目的主体

## 二、公司未来发展展望

### （一）未来发展趋势对公司的影响

#### 1、宏观经济环境对公司的影响

在世界包装消费市场中，我国已成为仅次于美国、日本之后的第三“包装大国”，我国将成为世界包装行业发展及市场开发的中心。自中国加入 WTO 以来，食品、电子、医药、烟草、日化等相关行业的持续、快速、健康发展，为中国包装行业的持续、快速发展提供了必要的前提和强劲的动力。随着中国包装行业与国际包装市场的接轨和人们环保意识的日益增强，绿色环保型包装材料和工艺已成为包装行业提高竞争力、走可持续发展道路的热点，各国企业都在加紧研制开发各种绿色环保包装产品。加快技术创新、研制新型包装材料、新工艺和新产品、优化绿色包装设计，这是发展绿色环保包装的关键。树立环保意识、大力发展绿色环保包装产业成为缩短我国包装业与发达国家的差距，突破国际贸易“绿色壁垒”，迎接世界经济一体化，促进我国环保事业发展的重要途径，也成为包装行业可持续发展的必然选择。

目前，国家正在全力加快绿色环保包装的发展，相继出台了多种绿色环保包装规范，建立了绿色环保包装体系，为绿色环保包装行业的规范和整合奠定了基础，

带动了我国绿色环保包装行业的起飞。在未来 10 年内，绿色环保包装产品将主导世界包装市场，大力发展绿色环保包装印刷势在必行，这必将为公司的主导产品——转移纸带来巨大的市场需求，为公司的发展提供了新的机遇。

## 2、公司主要产品所处行业的发展趋势

本世纪以来，绿色经济、绿色产品和绿色消费在世界范围内得到大力提倡，国家对各行业的包装产品均提出了更高的环保要求，要求实现可降解、低污染的目标，市场需求也因此由复合材料逐渐向转移材料转型。同时，随着上下游行业集中度的不断提高、原材料价格的波动加大，对印刷材料供应商的资金实力、供给能力、技术水平、质量控制、售后服务能力、研发能力提出了更严格的要求，众多无法解决资金、技术瓶颈的中小印刷材料供应企业，将无法适应这种“高质量、大批量”的要求而逐步退出烟酒标印刷材料供应市场，产业集中度正逐步提高。

目前，包装印刷材料正处于由传统复合纸向环保生态型转移纸过渡的转型期，复合纸作为市场成熟产品，近年来产品价格和毛利率水平相对稳定，而环保生态型转移纸代表了包装印刷材料的发展方向，自 2005 年在行业领域应用以来，虽然销售价格逐年下降开始回归合理水平，但其毛利率水平相对复合纸较高，且需求量将稳步提升。鉴于环保生态型转移纸的应用将越来越广泛，行业的利润水平将稳中有升。

在烟标、酒标生产领域，一方面随着卷烟、酒类产业集中度的提高，必然导致烟酒标印刷行业和材料供应行业的逐步分化，只有满足下游企业“高质量、大批量”采购要求的企业才能稳固现有市场份额的同时谋求发展；另一方面，面临激烈的竞争环境，只有成本控制能力强、生产规模大、技术水平领先、市场信誉良好的企业才能获得上游原纸供应企业和下游烟酒标印刷企业的支持，获得高于行业平均水平的利润；此外，在传统复合纸向环保生态型转移纸转型过程中，只有拥有先进的机器设备、充足的熟练产业工人、深厚的产业技术积累、高效研发能力的烟酒标印刷材料供应企业才能完成产品的平滑转型，迅速提高市场份额，最终在市场整合的过程中获得超额利润。

除烟标、酒标外，其它对产品防伪和视觉要求较高的包装印刷领域，对本行业提供的产品的需求正处于启动期。因该部分市场容量较大、单个印刷企业需求量小，行业整体竞争激烈，行业整体利润水平处于平稳状态。随着国家对包装物环保、节能和降解回收等性能要求的趋于严格，能提供各项指标高于国家标准的产品的企业

将获得高于行业平均水平的利润。

### 3、公司主要竞争对手

公司目前的主要竞争对手包括：上海紫江企业集团股份有限公司（股票简称“紫江企业”，证券代码 600210.SH）、大亚科技股份有限公司（股票简称“大亚科技”，证券代码 000910.SZ）、上海绿新烟包材料科技有限公司、澳科控股有限公司（股票简称“澳科控股”，证券代码 02300.HK）、福建泰兴特纸有限公司、云南新兴仁恒包装材料有限公司等。

### 4、存在的主要优势

#### （1）客户资源优势

本公司凭借良好的信誉、健全的客户服务体系 and 不断进取的营销团队，在长期的经营过程中积累了丰富的客户资源，与国内众多知名的印刷公司建立起长期、稳定的合作关系。

在烟标应用领域，多家著名中高档卷烟品牌全部或部分使用公司产品。在酒标应用领域，国内著名白酒、啤酒品牌如五粮液、金六福、五粮春、浏阳河、珠江纯生、金威等酒标均逐渐成为本公司核心客户。在中高档玩具包装、食品包装及化妆品包装等应用领域的拓展也取得明显成效，沃尔玛、美国礼品公司、德国 FOLIA 公司及美泰（Mattel）玩具公司等相继成为公司直接或间接客户，伊丽莎白雅顿、兰蔻等高档化妆品和迪斯尼影碟盒、月饼盒等包装也应用了公司产品。客户资源的不断积累、产品服务领域的不断拓宽为本公司的长远发展提供有力的市场保障。

#### （2）技术创新优势

本公司一贯重视技术创新和工艺改进工作，已在印刷包装材料、生产工艺及技术研发等方面取得多项突破，拥有六项实用新型专利和多项非专利核心技术，具备了上游产品——镭射膜的生产开发能力，储备了多项核心技术。公司已通过国家级高新技术企业认定，并荣膺“汕头市企业 50 强”称号。

通过不断积累和发展，本公司已具备较强的技术创新和产品研发能力，并储备了一支经验丰富、研发能力强、开拓创新的人才队伍，核心研发成员均拥有多年的研发工作经验，具备较强的研发能力。

#### （3）产品技术优势

本公司的主导产品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，其经济性和实用性突出；产品外观华丽，具有防伪特性，极大提高了商品的附加值。本公司一贯坚持以客户增值服务为导向的产品创新，坚持以成本为导向的工艺革新，以保持在国内纸包装材料领域的领先地位。

本公司的转移、复合镭射产品所使用的镭射膜大多为自己生产。为适应不同客户的需求、提高整体利润水平，本公司改进并形成了具有自身特色的镭射膜生产工艺，在提高原纸和原膜的匹配度、增强产品对下游新型印刷机械的适印性的同时大幅缩短了生产周期。

#### （4）产品结构优势

在中高档包装印刷材料领域，无论是转移系列产品还是复合系列产品，都可以再细分为镭射和金银卡系列，还有新型的真空镀铝卡纸和高镜面光泽卡纸系列。本公司拥有上述所有产品的供应能力。具备完善的产品结构，有利于产品档次的合理搭配、有利于产品规格的综合利用，可及时满足市场的多样化需求。公司产品结构顺应包装材料市场的发展趋势，逐步向环保型转移纸过渡，2009 年转移纸的销售额占公司销售额的 58.82%，超过复合纸的销售额。

#### （5）生产规模优势

本公司的关键生产设备均为国际先进水平，具有产量大、效率高、质量好的特点，2009 年生产各类包装印刷用纸 4.84 万吨，生产规模居同行业前列。生产规模的优势直接衍生了本公司大宗原材料的采购优势，体现为两个方面，第一，具备了强于同行业一般公司的议价能力；第二，大宗原材料尤其是原纸的采购可按本公司所需规格定制，大幅降低了生产过程中的损耗。

#### （6）区位优势

汕头市包装印刷产业较为发达，全市包装印刷企业达 3,000 余家，年产值 50 亿元，占广东省印刷业总产值 10%。经过多年的发展，汕头市已成为全国最大的包装印刷和包装材料批发基地之一，其周边区域是全国包装印刷配套服务企业最密集的地区之一。

### （二）风险因素

#### 1、业务经营风险

##### （1）供应商和客户较为集中的风险

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司向前五名供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 38.39%、55.25%和 43.70%，公司向前五名客户的销售额占当期营业收入的比例分别为 37.90%、40.70%和 49.37%。存在供应商和客户较为集中的风险。

公司供应商和客户较为集中是由行业特点决定的。公司的主要业务是提供中高档包装印刷材料，处于纸制品包装行业的中游，上游是原纸等原材料供应商，下游客户主要是大型印刷企业，终端客户是生产高附加值并对产品包装的美观和防伪有更高要求的企业。目前公司的产品主要应用于烟标和酒标的印刷，少量应用于中高档玩具、日用品、化妆品、食品的包装印刷。由于烟标、酒标的采购具有大批量的特征，这种特征和行为从下游传导到上游，导致客户向公司采购包装印刷材料和公司向上游采购原纸的行为都呈现这一特点，由此形成公司供应商和客户较为集中的特点。

#### (2) 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，2009 年其采购金额占公司营业成本的 60%以上。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。为了最大限度降低原材料采购价格波动带来的风险，公司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。

#### (3) 市场集中的风险

报告期，公司产品 85%左右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。

如果烟标市场发生重大变化将对公司经营业绩产生重大影响。

#### (4) 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，采用绿色环保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。

## 2、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。

### （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，推行职业经理化，同时将完善人才约束激励机制，加强规范管理。

### （3）净资产收益率下降风险

本次募集资金到位后，本公司的净资产规模将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。股票发行后，本公司全面摊薄净资产收益率与发行前一年末相比将有较大幅度下降。因此，本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

### （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。

## 3、其他风险

### （1）固定资产抵押风险

截至 2009 年 12 月 31 日，公司用于抵押借款的固定资产原值为 9,378.13 万元，净值为 5,994.73 万元，分别占固定资产原值和净值的 52.92%和 52.73%，抵押的资产包括公司正常生产经营所必需的厂房和生产设备，如果公司不能如期还款，将存在固定资产抵押风险。

虽然上述抵押的固定资产比例较高，但本公司资产负债结构合理，经营活动产生的现金流量较大，并比较稳定，具备良好的融资环境和能力，出现上述抵押的固定资产因不能按时还款而被处置情况的可能性小。

## （2）实际控制人控制的风险

公司实际控制人杜成城在公司股票发行后持有公司 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。

## （三）公司未来发展机遇和战略

随着中国包装行业与国际包装市场的接轨和人们环保意识的日益增强，绿色环保型包装材料和工艺已成为包装行业提高竞争力、走可持续发展道路的热点，公司自主研发的转移纸在绿色环保的大环境下，将会有更大的市场需求。

公司将积极把握国家推进环保生态型包装材料发展的契机，坚持“绿色环保为发展，客户至上求卓越”的质量方针，加快产品结构的调整，加大研发投入力度，加强销售队伍建设，充分利用已形成的先进技术优势和市场优势，树立“重视技术开发和高质量售后服务”的品牌意识，继续保持公司在国内纸制品印刷包装材料行业的领先地位。公司力争在现有生产基础上，通过本次发行上市筹集发展资金，加快实现年产环保生态型包装纸 7.9 万吨的生产能力。同时，公司力争继续保持较高的增长速度，实现企业长期可持续发展的目标。

## （四）公司 2010 年经营计划

### 1、市场拓展计划

通过多年的发展和努力，公司已经在纸制品包装材料市场打下了坚实的基础，市场占有率逐步提高。随着国家对环保生态型包装材料的大力支持，环保生态型包装材料市场将迎来一个良好的发展机会，且公司已在该市场取得了先发优势。

近年来，受产能的限制，无法消化更多的订单，导致公司的市场开拓计划趋于保守。随着公司募集资金投资项目的成功实施，公司产能瓶颈得以突破，配合产能增长的积极市场策略也会陆续落实。2010 年，在继续保持国内纸制品包装材料市场领先地位的基础上，为进一步扩大市场占有率，提升盈利能力，公司将采取以下举措：

### （1）加大力度宣传公司产品环保理念

公司产品不仅具有经济性和实用性突出、外观华丽、防伪性能强的特点，而且更为重要的是具有能自然降解和可回收再生利用的特性，被公认为环保产品，符合

国际环保潮流。公司将对其产品加大在此方面的宣传力度，迎合市场需求。

## （2）营销队伍建设

公司将进一步强化营销队伍的建设，一方面，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学术水平；另一方面，在业务人员构成中，公司将本着“贴近客户、快捷服务”的原则，进一步加强业务人员本地化的比率。

## （3）扩大产品销售区域，积极拓展国际市场

公司将在以华中、华南地区为主的营销网络的基础之上，逐步将国内的销售范围向华北、华东及西南地区延伸，同时，公司将积极拓展国际纸制品包装材料市场业务。目前，本公司已初步融入国际销售网络，树立了在国际包装领域的形象，沃尔玛、美国礼品公司、德国 FOLIA 公司及美泰玩具公司等相继成为公司直接或间接客户，伊丽莎白雅顿、兰蔻等高档化妆品和迪斯尼影碟盒等包装也应用了本公司产品。

## （4）拓宽产品应用领域

公司目前产品主要应用于烟标市场，而在酒标、日化用品、医药、化妆品、食品等其他市场的销售比重较小。公司将采取以下措施拓宽产品应用领域：第一，在产能扩大后，公司将逐渐加强酒标、日化用品、医药、化妆品、食品等其他市场的产品生产比重，形成新的利润增长点；第二，公司将根据不同应用领域对产品的需求，针对性的研究与开发新产品，并注意培养新产品对细分市场的适应性；第三，公司将加大在其他产品应用领域的开拓力度，主要采取的措施包括增加业务员数量、针对不同的产品应用领域制定专门的营销方案、提供技术支持和服务等。

## 2、技术开发和创新计划

公司自成立以来，凭借先进的技术、精良的设备、科学的管理致力于环保生态型包装印刷材料的生产，以优质的产品赢得了广大客户的认可。为实现公司可持续发展的需要，公司制定以下计划：

（1）为顺应国家环保方面的要求并适应未来市场发展的需求，公司将继续在产品的环保方面加大研发力度，坚持可降解、可回收再生利用的原则，积极组织开发并推广环保生态型包装材料。

（2）充分利用企业的人才、信息、设备、网络等资源，以企业多年来在涂层和



薄膜材料研制方面积累的技术力量为基础，通过与高校、科研院所建立多种层次的技术合作，聘请专家、教授任顾问或兼职研究人员，建立具有国内先进水平的技术研发中心。

(3) 继续加大对技术研发方面的投入，不断提高公司的技术创新的实力，保持公司在同行业中的技术领先地位。

### 3、人才储备战略

基于公司的发展战略和发展规划，在产品销售范围和产品应用领域不断扩张的背景下，公司对人才的需求将随之加大，因此，公司将坚持以人为本，加强多层次人才队伍的构建，加强人才引进与培养，完善激励机制，以保证公司发展战略的实现。

(1) 强化内部培训。公司将继续加强员工培训，加快培育一批素质高、业务强的科技人才、营销人才和管理人才；对管理人员进行工商管理知识教育，抓好技术人员新产品、新工艺、新技术的知识更新，开发员工潜在能力；特别重视对生产一线员工的技能培训，提高员工的职业技能水平，进一步做好新员工的入职培训。

(2) 不断引进外部人才。随着公司经营规模的扩大，管理的复杂程度会加大，公司将着重加强技术人才以及各类管理人才的引进，壮大公司科研技术力量和管理队伍，优化企业的人员结构，满足企业可持续发展需求。

### 4、财务控制与管理

为提高销售利润水平并优化财务结构，公司将继续强化控制与管理，一方面，公司将通过节约成本，加强成本管理、财务管理、采购管理、制造管理和各种费用管理，全面降低生产成本；另一方面，公司将进一步提高资产的有效管理水平，不断增强对应收账款和存货的管理力度，挖掘固定资产的有效利用率。

### 5、加强募投项目和超募资金使用及投资者关系管理

公司将加强募投项目管理，力争早日产生效益；对于超募部分资金，公司将严格按照证监会和深交所的有关规定，围绕公司产业发展的优势和行业发展的特点，合理规划，谨慎实施，精心选择相关项目和适宜的运作方式，以期使公司资产运营效率和资金使用效益形成协同效应。

本次募投项目的实施，将促进公司技术创新，大幅度提升公司的产能，突破公司发展的瓶颈制约，丰富产品结构，完善公司的销售网络的建设，进一步提高公司

的研发能力和市场抗风险能力，巩固和强化公司在节能减排和新能源核心设备制造方面的先发综合优势。

2010 年，公司在创业板成功挂牌上市，我们将进一步完善公司的治理结构，加强公司信息披露工作的及时性和透明化，建立和健全投资者沟通的平台，进一步规范投资者关系管理工作，加强公司与投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的和谐关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和可持续发展能力及社会责任感，实现公司价值和股东利益最大化和社会影响最佳化。

#### （四）公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划

公司于 2010 年在创业板上市，募集资金净额为人民币 93,818.69 万元，发展资金充足。公司将结合近期发展计划和未来发展战略，合理安排使用资金，积极推进募投项目建设，制订并实施超募资金使用方案。公司将严格按照证监会和深交所的各项规定使用好募集资金和超募资金，努力提高资金使用效率，为股东创造良好的效益。

### 三、报告期内公司投资情况

#### （一）募集资金基本情况

##### 1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]101 号”文件批准，公司成功向社会公众公开发行普通股（A 股）股票 5,300 万股，每股发行价人民币 18.38 元，募集资金总额为人民币 97,414 万元，扣除各项发行费用 3,595.31 万元，募集资金净额为人民币 93,818.69 万元。以上募集资金的到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验并出具了大信验字[2010]第 4-0005 号《验资报告》。

##### 2、本年度募集资金的实际使用情况

因公司股票发行日为 2010 年 2 月 26 日，所以报告期无使用募集资金情况。为保障募集资金投资项目顺利进行，截止 2010 年 3 月 10 日，公司已使用自筹资金 49,215,580.98 元投入募集资金投资项目的前期建设，此部分资金已于 2010 年 3 月 22 日做出公告，以募集资金置换出前期代垫的自有资金。

##### 3、报告期内募投项目没有变更。

##### 4、公司本次募集资金净额为人民币 938,186,882.34 元，超出公司预计募集资

金额 562,516,882.34 元，截止本报告期末，公司正稳步推进项目调研工作，尚无超募资金使用计划。

(二) 报告期内，没有非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内无持有其他上市公司、拟上市公司及非上市金融企业股权的情况。

(四) 报告期内无买卖其他上市公司股份的情况。

(五) 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、公司无期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

### 五、利润分配预案

经大信会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年度实现净利润 80,627,291.42 元，根据公司章程的规定，提取法定盈余公积 8,106,694.59 元，加上上年结存未分配利润 56,216,424.99 元，减去 2009 年分配现金股利 19,750,000.00 元，本年度末可供投资者分配的利润为 108,987,021.82 元；公司年末资本公积余额 59,684,766.07 元。

2009 年度利润分配预案为：拟以公司现有总股本 21,100 万股为基数，每 10 股派送 3 元（含税）现金股利，合计 63,300,000.00 元。

本议案尚需提交公司下次股东大会审议。

## 第四节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

2004年4月23日，汕头市龙湖区东南实业有限公司（以下简称“东南公司”）向广东省汕头市中级人民法院起诉本公司及公司员工陈小勇侵害商业秘密，其诉讼请求为：①本公司立即停止用真空喷铝新涂层技术生产喷铝卡纸；②两被告公开向原告赔礼道歉；③两被告连带赔偿原告经济损失人民币256.19万元；④两被告连带赔偿原告因本案支付的律师费、鉴定费、调查费共计11.11万元（起诉时请求数额是18.94万元，开庭时原告自行变更）；⑤诉讼费由两被告共同承担。

广东省汕头市中级人民法院于2004年10月作出一审判决，判决结果为：驳回原告东南公司的诉讼请求，案件受理费23,766.21元、证据保全费1,000元、调查取证费5,000元由东南公司负担。东南公司不服一审判决，于2004年11月向广东省高级人民法院提起上诉。

2009年12月，广东省高级人民法院作出终审判决，判决结果为：驳回原告东南公司上诉请求，维持原判，本案二审案件受理费23766.21元由东南公司负担，鉴定费用35000元，由东南公司、万顺公司各负担17500元。本判决为终审判决。

公司掌握的真空镀铝卡纸技术是依靠长期技术积累、自行研究开发的，没有侵犯原告的所谓商业秘密；公司生产中使用的工艺为卡纸转移工艺和纸张水性涂层直镀工艺，并没有使用东南公司所诉的“新涂层”，在知识产权方面本公司已先后获得国家专利局批准的六项专利。

### 二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

### 三、收购及出售资产、企业合并事项

2009年3月3日，公司通过非同一控制方式收购河南万顺包装材料有限公司（以下简称“河南万顺”）成为公司的全资子公司。上述收购于2009年2月25日经公司董事会决议出资收购河南万顺的全部股权，该交易以河南万顺2009年2月28日的财务报表为基准日，以河南万顺2009年2月28日的净资产9,987,058.32元及经评

估的河南万顺的净资产公允价值为 9,987,058.32 元作为定价基础,经双方协商确定收购价格为 1,000.00 万元。2009 年 3 月 2 日公司支付上述全部股权转让款 1,000.00 万元并于 2009 年 3 月 3 日完成工商登记变更,并换领注册号为 411082100004175 企业法人营业执照,住所:河南省长葛市魏武路东侧(老城镇头堡村),法人代表:杜成城。该子公司目前处于筹建期。

#### 四、股权激励计划实施情况

报告期内,公司未实行股权激励计划。

#### 五、关联方关系及重大交易事项

1. 2009 年度,公司向关联方武汉市新特装璜印刷有限公司销售产品 6,098.15 万元,属于正常的经营性交易,占同期营业总收入的比例为 8.60%。在公司与其发生销售行为时严格执行与其他客户相同的定价政策,具体为综合考虑产品品质要求、订单批量、付款期、交货地点等因素,经交易双方协商确定。报告期内公司与武汉新特的交易不存在侵害本公司及中小股东合法权益的情况,也不存在依赖武汉新特的情况。

2. 2008 年 11 月 21 日公司第一届董事会第八次会议决议,决议通过了收购公司实际控制人杜成城拥有的位于汕头保税区内的 B03、B04-3、B04-4 地块共计 62,824.70m<sup>2</sup> 土地使用权,公司于 2008 年 12 月 30 日与公司实际控制人杜成城签订了《土地使用权转让合同》,以 22,783,970.80 元受让上述土地使用权,并于 2009 年取得了汕国用(2009)第 60900001 号土地使用权证,上述土地使用权转让系根据广东弘实资产评估房地产土地估价有限公司于 2008 年 12 月 17 日出具的《弘评[2008]第 3149 号》评估报告为转让的作价依据。

#### 六、重大合同及其履行情况

##### (一) 托管、承包、租赁其他公司资产事项

##### 1、托管情况

报告期内,公司无托管其他公司资产事项。

##### 2、承包情况

报告期内,公司无承包其他公司资产事项。

### 3、租赁情况

报告期内，公司无租赁其他公司资产事项。

#### (二) 重大担保

报告期内，公司无对外担保事项。

#### (三) 委托理财情况

报告期内，公司无委托理财事项。

#### (四) 其他重大合同

### 1、采购合同

序号	日期	供应商	采购标的	金额 (万元)
1	2009.03.02	厦门建发纸业业有限公司	白卡纸	727.30
2	2009.03.02	厦门建发纸业业有限公司	白卡纸	731.10
3	2009.06.05	山东博汇纸业股份有限公司	白卡纸	646.45
4	2009.08.03	湖北骏马纸业业有限公司	白卡纸	841.84
5	2009.09.05	湖北骏马纸业业有限公司	白卡纸	507.28
6	2009.09.20	山东晨鸣纸业集团股份有限公司销售分公司	晨鸣烟卡	620.16
7	2009.10.17	北京三九衢苏贸易有限公司	维实伟克白卡	702.00
8	2009.11.05	湖北骏马纸业业有限公司	白卡纸	648.66
9	2009.11.12	北京三九衢苏贸易有限公司	维实伟克白卡	540.00
10	2009.12.02	北京三九衢苏贸易有限公司	维实伟克白卡	540.00
11	2009.05.30	应用材料有限公司	两台台型号分别为 TOPMET1250 和 TOPMET1250IP 的高真空镀膜设备、	288 万欧元

注：合同标的的数量、金额四舍五入到整数。

### 2、销售合同

序号	日期	客户	销售标的	金额 (万元)
1	2009.01.06	厦门鑫叶集团有限公司	232 克转移银卡纸	9,842.00
2	2009.02.02	江阴新联通印务有限公司	232 克转移银卡纸、232 克转移哑银卡纸	693.25
3	2009.02.05	郑州黄金叶实业总公司	250 克 PET 金卡纸、250 克镭射横纹光柱银卡纸	507.98
4	2009.03.11	郑州黄金叶实业总公司	250 克 PET 金卡纸/250 克镭射横纹光柱银卡纸	515.58
5	2009.06.30	江阴新联通印务有限公司	232 克转移银卡纸、232 克转移哑银卡纸	674.45
6	2009.07.03	郑州黄金叶实业总公司	250 克 PET 金卡纸	606.75
7	2009.10.29	郑州黄金叶实业总公司	250 克 PET 金卡纸、250 克镭射横纹光柱银卡纸	528.05

8	2009.12.09	郑州黄金叶实业总公司	250 克 PET 金卡纸	702.06
---	------------	------------	---------------	--------

注：合同标的的金额四舍五入到整数。

### 3、抵押担保合同

(1) 2009 年 2 月 26 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120090011》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04-2 地块厂房(建筑面积为 16200.00 m<sup>2</sup>、价值为 3,807.46 万元、本合同所担保债权之最高本金余额为 3800 万元)作为抵押物,为公司自 2007 年 12 月 20 日至 2012 年 12 月 20 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

(2) 2009 年 2 月 6 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120090005》的《最高额抵押合同》，以公司的部分价值为 3013.68 万元的原纸作为抵押物,本合同所担保债权之最高本金余额为 3000.00 万元,为公司自 2008 年 12 月 1 日至 2011 年 12 月 1 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

(3) 2009 年 2 月 3 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112009Y00001》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块(土地使用权面积为 62824.70 m<sup>2</sup>、评估价值为 2743.70 万元,最高额抵押债权为 2550 万元)为抵押物,为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(4) 2008 年 8 月 5 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订了编号为《公高抵字第 17112008Y00002》的《最高额抵押合同》，以公司部分机器设备(价值为 2101.44 万元)作为抵押物,最高额抵押债权为人民币 1600 万元,为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(5) 2008 年 8 月 19 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112008Y00003》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04 地块厂房、仓库、办公楼(CD 座)全座(建筑面积为 12617.60 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为 30098.83 m<sup>2</sup>、评估价值为 4099 万元,最高额抵押债权为 3700 万元)为抵押物,为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(6) 2008 年 8 月 19 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为

《公高抵字第 17112008Y00004》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04 地块综合仓库 A 座全部房地产(建筑面积为 16200 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为 22012.50 m<sup>2</sup>、评估价值为 3566 万元，最高额抵押债权为 3300 万元)为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(7) 2008 年 8 月 5 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112008Y00005》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A01-2 地块 1、2、3 座全部房地产(建筑面积为 5448.69 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为 11273.30 m<sup>2</sup>、评估价值为 1185.11 万元，最高额抵押债权为 950 万元)为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(8) 2007 年 12 月 11 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120070071》的《最高额抵押合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 2100 万元，以公司位于汕头保税区的价值为 3050.89 万元的 B06、B04-1、2、5 地块的土地使用权作为抵押物为公司与该行于 2007 年 2 月 1 日至 2012 年 12 月 10 日签订的多个授信融资协议提供担保。

(9) 2007 年 12 月 10 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120070072》的《最高额抵押合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 1100 万元，以公司的部分价值为 1592.49 万元的机器设备为抵押物为公司与该行于 2007 年 2 月 1 日至 2012 年 12 月 10 日签订的多个授信融资协议提供担保。

## 七、公司或持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

(一) 公司股票发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺：

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。

### （二）避免同业竞争承诺

为切实履行控股股东义务，保证股份公司及股份公司其他股东利益不受损害，本公司控股股东、实际控制人杜成城出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：“本人保证，本人及本人所控制的其他企业（经济实体）将不从事与股份公司相同、类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务；如股份公司业务发生变更，本人保证，本人及本人所控制的其他企业（经济实体）将不从事与股份公司业务相同、类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务；如本人及本人所控制的其他企业（经济实体）违反上述保证与承诺，给股份公司造成经济损失的，本人同意赔偿股份公司因此遭受的全部损失；上述承诺在本人作为股份公司第一大股东或实际控制人期间持续有效；以上承诺为不可撤销之承诺。”

### （三）关于住房公积金承诺

公司 2009 年 11 月之前未执行住房公积金制度。原因为：一是公司员工工资中已含有住房补贴；二是部分员工流动性较大，不愿意缴纳住房公积金中应由自己承担的部分。2009 年 11 月，公司已与汕头市住房公积金管理中心进行协调，建立了住房公积金制度，并为全体员工缴纳了住房公积金。公司控股股东及实际控制人杜成城于 2009 年 11 月特就上述事项承诺如下：若汕头万顺包装材料股份有限公司（以下简称“汕头万顺”）被要求为其员工补缴或者被追偿 2009 年 11 月之前的住房公积金，或者发生职工追索住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁或受到有关行政管理机关的行政处罚，本人承诺承担相应赔偿责任及全部费用，以保证汕头万顺的利益不因此而受到损害。

### （四）关于诉讼事项为维护公司利益作出承诺

虽然东南公司诉本公司和陈小勇侵害商业秘密纠纷一案本公司胜诉的可能性很大，但如果出现败诉结果，杜成城愿意以自有财产承担与案件有关的全部经济赔偿责任，保证汕头万顺包装材料股份有限公司的利益不因此而遭受损害。

#### （五）关于可能补缴个人所得税情况承诺

2007 年 9 月，万顺有限以截至 2007 年 6 月 30 日的未分配利润转增资本 9,000 万元，按转增前出资比例分别增加杜成城、杜端凤的出资额 8,100 万元和 900 万元。万顺有限原股东杜成城、杜端凤就将来可能出现的补缴个人所得税情况，作出承诺：“若日后国家税务主管部门要求杜成城、杜端凤补缴因享受有关税收优惠政策而免缴的个人所得税，则杜成城与杜端凤将以承担连带责任方式，无条件全额承担公司上市前应代扣代缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用，以保证公司的利益不因此而受到损害”。

#### （六）关于追缴所得税可能作出能诺

从 1998 年成立至 2006 年，经税务机关批准，发行人以核定征收方式缴纳企业所得税。如果有关税务机关认为，公司从 1998 年至 2004 年期间不符合核定征收方式的条件，则公司存在对该期间的企业所得税按照查账征收方式追缴的可能。为此，公司实际控制人杜成城做出承诺：若税务主管部门对公司 1998 年至 2004 年期间的企业所得税按照查账征收方式追缴，则由杜成城无条件全额承担应补交的税款及/或因此所产生的所有相关费用，以保证公司的利益不因此而受到损害。

报告期内，各承诺方均严格执行其承诺事项。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

2009 年，公司聘任大信会计师事务所有限公司作为公司财务报表审计及其他相关咨询服务的会计机构，聘期一年，期满可续聘。

## 九、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人均未发生受到监管部门处罚的事项。

## 十、其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	158,000,000	100.00						158,000,000	100.00
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	158,000,000	100.00						158,000,000	100.00
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	158,000,000	100.00						158,000,000	100.00
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	0							0	
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	158,000,000	100.00						158,000,000	100.00

#### (二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜成城	0	0	0	0		
杜端凤	0	0	0	0		
蔡懿然	0	0	0	0		
周前文	0	0	0	0		
肖镇金	0	0	0	0		
李伟明	0	0	0	0		
韩啸	0	0	0	0		
徐天荷	0	0	0	0		
黄敏玉	0	0	0	0		
林碧良	0	0	0	0		
合计	0	0	0	0	—	—

## 二、证券发行和上市情况

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 万股股票于 2010 年 2 月 26 日起上市交易。本次发行募集资金总额为 97,414.00 万元，扣除发行费用 3,595.31 万元，募集资金净额为 93,818.69 万元。大信会计师事务所有限公司已于 2010 年 2 月 20 日对公司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》。

## 三、公司前 10 名股东股东情况介绍

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (万股)	持有有限售条件股份数量 (万股)	质押或冻结的股份数量
杜成城	境内自然人	68.35	10,800.00	10,800.00	
杜端凤	境内自然人	8.73	1,380.00	1,380.00	
蔡懿然	境内自然人	4.94	780.00	780.00	
周前文	境内自然人	4.94	780.00	780.00	
肖镇金	境内自然人	3.92	620.00	620.00	
李伟明	境内自然人	3.10	490.00	490.00	
韩 啸	境内自然人	1.90	300.00	300.00	
徐天荷	境内自然人	1.58	250.00	250.00	
黄敏玉	境内自然人	1.27	200.00	200.00	
林碧良	境内自然人	1.27	200.00	200.00	
合 计		100	15,800.00	15,800.00	
上述股东关联关系或一致行动人的说明	公司股东杜成城和杜端凤是兄妹关系；其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。				

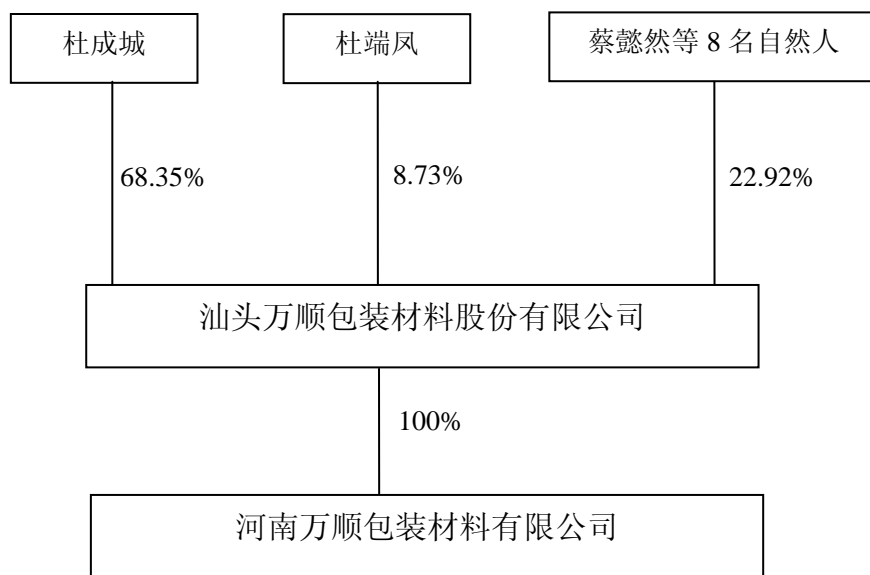
## 四、控股股东及实际控制人情况

(一) 公司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%。

除公司外，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。

(二) 公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系如下图



## 第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杜成城	董事长、总经理	男	44	2007年12月27日	2010年12月27日	10,800.00	10,800.00		32.50	否
蔡懿然	董事	男	42	2007年12月27日	2010年12月27日	780.00	780.00		0.00	否
周前文	董事	男	39	2007年12月27日	2010年12月27日	780.00	780.00		0.00	否
韩啸	董事、董事会秘书	男	28	2007年12月27日	2010年12月27日	300.00	300.00		7.70	否
余福兴	董事、生产总监	男	47	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		6.40	否
杨奇清	董事、财务总监	女	37	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		7.10	否
林世义	独立董事	男	70	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		2.00	否
刘宗柳	独立董事	男	65	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		2.00	否
郑烈波	独立董事	男	74	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		2.00	否
黄薇	监事	女	27	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		4.02	否
陈敏娜	监事	女	29	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		3.74	否
方彬杰	监事	男	38	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		2.60	否
吴宜正	行政总监	男	57	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		7.10	否

陈小勇	技术总监	男	48	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		8.30	否
张金辉	营销总监	男	50	2007年12月27日	2010年12月27日	无	无		7.10	否
合计						12660.00	12660.00		92.56	

## (二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况

### 1、董事会成员

(1) 杜成城先生：公司董事长、总经理，1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，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。

(2) 蔡懿然先生：公司董事，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1986 年开始参加工作；现任汕头市龙湖区丰裕达纸业有限公司、广州丰发纸业有限公司和深圳市博立达纸业有限公司法定代表人、执行董事、经理。

(3) 周前文先生：公司董事，1971 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1990 年开始参加工作；2000 年创办汕头市金平区文发贸易有限公司，任汕头市金平区文发贸易有限公司法定代表人、执行董事、经理。

(4) 韩啸先生：公司董事兼董事会秘书，1982 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。2005 年毕业于瑞典斯德哥尔摩大学；2005 年至今，历任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料股份有限公司总经理助理、董事、董事会秘书。

(5) 余福兴先生：公司董事，1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1988 年至 1996 年，于广东省饶平县海山中学任教；1998 年至今，任汕头保税区万顺有限公司、汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料股份有限公司生产总监。

(6) 杨奇清女士：公司董事，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，会计师。1991 年至 2000 年，任汕头市半导体器件厂会计；2000 年至今，历任汕头保税区万顺包装材料有限公司会计、财务经理，现任汕头万顺包装材料股份有限公司财务总监。

(7) 林世义先生：公司独立董事，1940 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，

大专学历，执业注册会计师。1962年毕业于汕头农业机械专科学校；1984至1993年，任汕头市达濠区财政局长；1993至1995年，任汕头市达濠区城市信用社主任；1995至1998年，任汕头市达濠区财政局副局长；1998至2000年，任汕头市达濠区住房改革制度办公室主任；2000年至今，就职于汕头市达濠区立诚会计师事务所。

(8) 刘宗柳先生：公司独立董事，1955年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士学历，高级会计师。1997年毕业于厦门大学；1992年至2007年，任厦门卷烟厂财务科长、副厂长、总会计师。曾获厦门市拔尖人才荣誉，现任厦门胜券投资管理有限公司执行董事，兼任厦门大学管理学院兼职教授、厦门市中直会计学会会长、厦门市总会计师协会副会长等职。

(9) 郑烈波先生：公司独立董事，1936年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，教授职称。1961年毕业于广东师范学院；1963年至1976年，就职于海南省琼山县委宣传部；1980年至1998年，历任广东省韩山师范学院马列主义教研室主任、政史系主任，并受聘于潮汕学院公共部主任；1998年退休。

## 2、监事会成员

(1) 黄薇女士：公司监事、监事会召集人，1983年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2002年至2006年，就读于广东外语外贸大学法律英语专业；2006年至今，任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料股份有限公司企管部经理。

(2) 陈敏娜女士：公司监事，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1998年至今，任汕头保税区万顺有限公司、汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料股份有限公司企管部副经理。

(3) 方彬杰先生：公司监事，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1995年至1999年，任职于汕特汕讯通信器材商场；2000年至2005年，任职于汕头市锦裕华贸易有限公司；2005年至今，任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料股份有限公司行政部副经理、业务经理。

## 3、高级管理人员

(1) 杜成城先生：简历同上。

(2) 余福兴先生：简历同上。

(3) 韩啸先生：简历同上。



(4) 陈小勇先生：1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1985 年毕业于厦门大学；1985 年至 1991 年，任汕头特区企业发展总公司工程师；1991 年至 1995 年任中外合资汕头利源来制药厂有限公司厂长；1996 年至 2001 年，从事保健药品、化学品生产销售工作；2002 年至 2003 年，任汕头东南包装材料有限公司镀铝厂长；2003 年至今，任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料有限公司技术总监。

(5) 吴宜正先生：1953 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1973 年至 1976 年，中国人民解放军 54440 部队特务连；1977 年至 1984 年，汕头市公安局侦察科；1985 年至 1994 年，任汕头市国家安全局科长，二级警督；1994 年至 1998 年，任汕头保税区投资发展总公司常务副总经理；1998 年至 2004 年，任汕头保税区建设投资基金有限公司总经理；2004 年至今，任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料有限公司行政总监。

(6) 张金辉先生：1960 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1998 年至 2003 年，任汕头保税区万顺有限公司、汕头保税区万顺包装材料有限公司业务经理；2003 年至今，任汕头保税区万顺包装材料有限公司、汕头万顺包装材料有限公司营销总监。

(7) 杨奇清女士：简历同上。

### (三) 现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职或兼职情况

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
杜成城	普宁市麒麟万顺养殖场	经营者	公司控股股东投资的企业
刘宗柳	厦门胜券投资管理有限公司	执行董事	无
蔡懿然	汕头市龙湖区丰裕达纸业业有限公司	法定代表人、执行董事、经理	公司股东投资的企业
	广州市丰发纸业业有限公司	法定代表人、执行董事、经理	公司股东投资的企业
	深圳市博立达纸业业有限公司	法定代表人、执行董事、经理	公司股东投资的企业
周前文	汕头市金平区文发贸易有限公司	法定代表人、执行董事、经理	公司股东投资的企业

(四) 报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员姓名，及董事、监事离任和高级管理人员解聘原因。

报告期内公司无被选举或离任的董事、监事和高级管理人员。

## 二、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）变动情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有变动。

## 三、公司员工情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工共有 432 名，构成情况如下：

### 1、按年龄划分

类 别	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
50 岁以上	9	2.08
40—50 岁	36	8.33
30—40 岁	109	25.23
30 岁以下	278	64.36
合计	432	100

### 2、按学历划分

类 别	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
本科及以上学历	26	6.02
大 专	112	25.93
中专、技校	190	43.98
高中及以下	104	24.07
合计	432	100

### 3、按岗位划分

类 别	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
管理人员	46	10.65
财务人员	7	1.62
技术人员	138	31.94
销售人员	14	3.24
生产人员	214	49.54
辅助人员	13	3.01
合计	432	100

报告期内，公司没有需要承担费用的离退休职工。

## 第七节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自身行为，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动情况。公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事和董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各董事能够依据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》等法律法规、规章制度开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

#### （四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司董事会下设的薪酬与考核委员会负责对公司的董事、监事、高级管理人员进行绩效考核，公司逐步完善公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制。

### （六）关于信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《公司信息披露管理制度》、《公司投资者关系管理制度》等规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，回答投资者咨询，接待投资者来访，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》和巨潮网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

### （七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

## 二、独立董事履职情况

### （一）独立董事参加董事会的出席情况

报告期内，独立董事根据《公司章程》及《独立董事工作细则》的要求，恪尽职守，切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益，认真履行了作为董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务，按时出席了报告期内公司召开的各次股东大会及董事会会议，对各项议案进行了审慎表决，对需要独立董事发表独立意见的事项，均能审慎地发表意见，切实发挥了独立董事作用。报告期内，独立董事参加董事会的出席情况表如下：

独立董事姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
林世义	10	9	0	1	0	否
刘宗柳	10	10	0	0	0	否
郑烈波	10	10	0	0	0	否

### （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的情况林世义、刘宗柳、郑烈波等三位独立董事自接受聘任以来，认真履行其独立董事的职责，详细审阅了历次董事会的相关议案，报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司股东大会、董事会召开情况

#### （一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。具体情况如下：

##### 1、2008 年度股东大会

2009 年 6 月 18 日，在公司会议室召开了 2008 年度股东大会，所有公司股东或股东代表全部出席了会议，审议通过了《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2009 年度财务预算报告》、《公司 2008 年度利润分配的议案》、《关于聘请公司 2009 年度审计机构的议案》、《汕头万顺包装材料股份有限公司对外担保决策制度》、《汕头万顺包装材料股份有限公司对外投资管理办法》、《关于公司 2009 年度日常关联交易的议案》。

##### 2、2009 年第一次临时股东大会

2009 年 8 月 8 日，在公司会议室召开了 2009 年第一次临时股东大会，所有公司股东或股东代表全部出席了会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金项目的议案》、《环保生态型包装材料生产线扩建项目》、《关于公司首次公开发行股票募集资金项目可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》、《关于提请授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市的有关事宜的议案》、《公司章程（草案）》。

#### （二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 10 次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，具体情况如下：

##### 1、第一届董事会第九次会议

2009 年 2 月 3 日，公司第一届董事会第九次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于提供公司资产作为民生银行汕头支行贷款抵押物的议案》、《关于提供公司资产作为中国银行汕头分行贷款抵押物的议案》。

#### 2、第一届董事会第十次会议

2009 年 2 月 25 日，公司第一届董事会第十次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《公司收购余艳平持有河南万顺包装材料有限公司 90% 股权的议案》、《公司收购杜勇持有河南万顺包装材料有限公司 10% 股权的议案》、《关于收购完成后委派杜成城担任河南万顺包装材料有限公司执行董事的议案》、《关于收购完成后委派杜勇担任河南万顺包装材料有限公司经理的议案》、《关于收购完成后委派方彬杰担任河南万顺包装材料有限公司监事职务的议案》。

#### 3、第一届董事会第十一次会议

2009 年 3 月 2 日，公司第一届董事会第十一次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请授信额度的议案》。

#### 4、第一届董事会第十二次会议

2009 年 4 月 10 日，公司第一届董事会第十二次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 8 人，委托出席 1 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经表决，审议通过了《关于公司环保生态型包装材料生产线扩建项目立项备案的议案》。

#### 5、第一届董事会 2009 年第一次临时会议

2009 年 4 月 24 日，公司第一届董事会 2009 年第一次临时会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于选举第一届董事会战略与投资委员会成员的议案》、《关于选举第一届董事

会审计委员会成员的议案》、《关于选举第一届董事会薪酬与考核委员会成员的议案》、《关于选举第一届董事会提名委员会成员的议案》。

#### 6、第一届董事会第十三次会议

2009 年 5 月 11 日，公司第一届董事会第十三次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2009 年度财务预算报告》、《公司 2008 年度利润分配的议案》、《关于聘请公司 2009 年度审计机构的议案》、《汕头万顺包装材料股份有限公司对外担保决策制度》、《汕头万顺包装材料股份有限公司对外投资管理办法》、《关于公司 2009 年度日常关联交易的议案》、《关于召开 2008 年度股东大会的议案》。

#### 7、第一届董事会第十四次会议

2009 年 7 月 18 日，公司第一届董事会第十四次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金项目的议案》、《环保生态型包装材料生产线扩建项目》、《关于公司首次公开发行股票募集资金项目可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》、《关于提请授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并在创业板上市的有关事宜的议案》、《公司章程（草案）》、《关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案》。

#### 8、第一届董事会第十五次会议

2009 年 8 月 3 日，公司第一届董事会第十五次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于公司变更国有土地使用证抵押登记的议案》。

#### 9、第一届董事会第十六次会议

2009 年 11 月 28 日，公司第一届董事会第十六次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席



了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请授信融资并以自有资产提供抵押担保的议案》。

#### 10、第一届董事会第十七次会议

2009 年 12 月 8 日，公司第一届董事会第十七次会议在公司会议室召开，应到董事 9 人，实到董事 9 人，符合《公司法》和《公司章程》的规定，全体监事列席了本次会议。会议由公司董事长杜成城先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于同意公司审计报告的议案》。

### 四、董事会下设委员会工作总结情况

经公司第一届董事会 2009 年第一次临时会议审议通过，在董事会下设立战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。

#### （一）战略与投资委员会

战略与投资委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略与投资委员会现由林世义、刘宗柳、郑烈波、杜成城、蔡懿然、周前文和韩啸共七名委员组成，主任委员由杜成城担任。

公司战略与投资委员会的职责如下：①对公司发展战略规划进行研究并提出建议；②对须经董事会批准的重大投资决策进行研究并提出建议；③对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；④对以上事项的实施进行检查。

#### （二）审计委员会工作情况

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会由刘宗柳、林世义和杨奇清 3 位委员组成，主任委员由刘宗柳担任。

公司审计委员会的职责如下：①提议聘请或更换外部审计机构；②监督公司的内部审计制度及其实施；③负责内部审计与外部审计之间的沟通；④审核公司的财务信息及其披露；⑤审查公司内控制度及重大关联交易。

报告期内，审计委员会认真审阅了拟出具初步审计意见的财务会计报表，经最终审议后认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量，同意了大信会计师事务所有限公司拟发表的标准无保留审计意见的 2009 年度财务报告，并提请董事会审议。

审计委员会认真审议了关于公司续聘 2010 年度审计机构的事项后认为：大信会计师事务所有限公司具有证券审计从业资格，签字注册会计师和项目负责人具有相应的专业胜任能力，在执业过程中坚持以独立、客观、公正的态度进行审计，表现了良好的职业规范和精神，很好地履行了相应的责任与义务，按时完成了公司 2009 年年报审计工作。鉴于前述情况，我们认为聘请大信会计师事务所有限公司担任我公司的财务审计机构，能够为我公司提供高质量的审计服务。因此审计委员会提议董事会提请股东大会续聘大信会计师事务所有限公司继续担任我公司审计机构。

### （三）提名委员会

提名委员会主要负责提名公司董事及高级管理人员的候选人。提名委员会由林世义、刘宗柳、郑烈波、杜成城和韩啸共五名委员组成，主任委员由郑烈波担任。

公司提名委员会的职责如下：①根据公司发展战略、经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；②研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；③广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；④对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议。

### （四）薪酬与考核委员会工作情况

薪酬与考核委员会主要负责制定董事及高级管理人员的薪酬政策与方案、制定考核标准并进行考核。薪酬与考核委员会由林世义、刘宗柳、郑烈波、杜成城和韩啸 5 位委员组成，主任委员由林世义担任。

公司薪酬与考核委员会的职责如下：①研究董事和高级管理人员的考核标准；②根据董事和高级管理人员的管理岗位的主要范围、职责和重要性，并参考其他相关企业、相关岗位的薪酬水平，制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案包括但不限于：绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；③审查公司董事（非独立董事）、高级管理人员履行职责的情况并对其进行定期绩效考评；④对公司薪酬制度执行情况进行监督。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬进行审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员 2009 年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，相应的报酬符合公司的经营业绩和个人绩效；公司薪酬委员指导公司进行了薪酬体系改革，建立了健全有效的董事、监事和高管人员考评和激励制度；对已制定的薪酬与考核制度，督促公司董事、监事、高级管理人员认

真执行。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

## 五、公司内部控制制度的建立健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、内部审计等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

### （一）法人治理方面

公司已经按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求建立健全了三会议事规则和决策程序，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会战略与投资委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度在内的一系列的内部管理制度。这些制度对于完善公司治理结构，规范公司决策和运作发挥着重要的作用。

### （二）经营管理方面

为规范经营管理，公司结合实际情况，建立了较为完善的内部控制管理体系，制度贯穿于公司生产经营管理活动的各层面和各个环节，确保生产经营处于受控状态。公司管理层严格按照相关规定及公司内部控制制度的要求，根据公司生产经营的需要，制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策制度》、《募集资金专项存储与使用管理办法》、《会计制度》、《员工薪酬管理规定》、《安全生产管理的工作导则》等一系列制度。

### 3、财务管理方面

公司已基本建立一套与公司财务信息相关的、符合公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利进行，会计机构人员分工明确，有各自的岗位责任制，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、

执行和记录职能分开。财务会计工作在总经理的领导下，由财务部具体负责，执行国家规定的《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，并建立了《会计制度》。财务部按照规定的业务操作规程、核算办法，及时处理账务，编制会计报表，并与其他各职能部门互相牵制、互相制约。

#### 4、内部审计方面

公司董事会下设审计委员会，根据《董事会审计委员会实施细则》等规定，负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会由 3 名董事组成，其中独立董事 2 名，且均为会计专业人士。审计委员会下设审计部，对内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性、准确性和完整性以及经营活动的效率和效果等开展评价活动，定期和不定期地对职能部门及子公司财务、内部控制、重大项目及其他业务进行审计和例行检查，控制和防范风险。通过审核、调查、研究、分析和评价公司经济效益的情况，提出合理化建议。

## 第八节 监事会报告

### 一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开一次会议，会议召开和决议情况如下：

公司监事会于 2009 年 5 月 11 日召开第一届监事会第四次会议，公司 3 名监事全部与会。会议审议并通过了《2008 年度监事会工作报告》和《2008 年度财务决算报告》。

### 二、监事会对公司报告期内有关事项的独立意见

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定，对公司的依法运作情况、财务状况、关联交易、内部控制等进行了认真监督检查，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

#### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事列席了公司召开的董事会、股东大会，并根据有关法律、法规，对董事会、股东大会的召集程序、决策程序，董事会对股东大会的决议的执行情况、公司董事、高级管理人员履行职务情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为：

公司董事会决策程序严格遵循《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定，认真执行股东大会的各项决议，运作规范，勤勉尽职；公司内部控制制度较为完善；信息披露及时、准确；公司董事和高级管理人员履行职务时，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

#### （二）公司财务情况

监事会对公司报告期内的财务状况、财务管理和经营成果进行了认真地检查和审核，公司监事会认为：

公司财务制度健全、内控机制健全、财务状况良好。2009 年度财务报告真实、客观反映了公司的财务状况和经营成果。大信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

#### （三）公司收购、出售资产交易情况

2009年3月3日,公司通过非同一控制方式收购河南万顺包装材料有限公司成为公司的全资子公司。公司有关资产收购的审议决策程序符合有关法律、法规及公司内部控制制度的规定,符合公司实际生产经营需要,不存在任何内部交易,不存在损害公司和所有股东利益的行为。

#### (四) 公司关联交易情况

监事会对报告期内公司的关联交易进行了核查,认为:公司关联交易遵循市场定价及互利双赢的交易原则,符合双方生产经营的实际需要和具体情况及自愿、公平、合理的原则;公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律法规、《公司章程》的规定,关联交易交易价格公允,不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

#### (五) 公司对外担保情况

报告期内,公司未发生对外担保情况。

#### (六) 对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司2009年度内部控制自我评价报告发表如下审核意见:公司依据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定,完善了公司法人治理结构,建立了较为完善的内部控制体系和规范运行的内部控制环境;公司内部控制体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用,保证了经营管理的合法合规与资产安全,确保了财务报告及相关信息的真实完整,提高了经营效率与效果,促进了公司发展战略的稳步实现;公司2009年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

### 三、2010年的主要工作计划:

#### (一) 加强自身学习

随着公司上市,公司面临着更加有利的市场竞争环境,同时也面临着更多监管和更大的挑战,公司监事会成员将加强自身的学习,适应形势需要加强对公司董事和高管人员的监督和检查,保证公司股东利益最大化。

#### (二) 加强对公司募集资金使用、财产处置、关联交易等重大事项的监督

上述事项关系到公司长期经营的稳定性和持续性,对公司的经营运作可能产生重大的影响,公司监事会将加强对上述重大事项的监督,确保公司执行有效的内部监控措施,防范或有风险。

2010年是公司上市的第一年，监事会成员将认真履行好监督职责，督促公司规范运作，通过公司全体员工的共同努力，圆满完成公司各项经营目标，实现公司经营管理目标。

## 第九节 财务报告

# 审计报告

大信审字（2010）第 4-0006 号

### 汕头万顺包装材料股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的汕头万顺包装材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2009 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李炜

中 国 · 北 京

中国注册会计师：李东坤

2010 年 4 月 13 日

## 合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

会合 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	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	157,586,329.40	88,561,082.45
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、2	94,774,724.94	53,390,398.34
应收账款	五、3	92,224,747.97	75,816,947.91
预付款项	五、4	6,214,863.58	26,001,361.44
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	五、5	1,549,624.88	31,500.00
买入返售金融资产			
存货	五、6	134,945,706.58	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		487,295,997.35	423,015,800.78
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			
投资性房地产			
固定资产	五、7	113,688,610.68	112,019,170.32
在建工程	五、8	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	五、9	59,348,620.21	22,029,623.94
开发支出			
商誉	五、10	12,941.68	
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、11	1,186,505.18	1,386,724.19
其他非流动资产			

非流动资产合计		175,527,234.21	135,435,518.45
资产总计		662,823,231.56	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：

## 合并资产负债表(续)

2009 年 12 月 31 日

会合 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）	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、12	90,000,000.00	91,000,000.00
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	五、13	128,906,000.00	100,556,368.16
应付账款	五、14	72,323,664.13	50,122,353.08
预收款项	五、15	983,858.06	5,551,776.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、16	1,772,226.39	822,734.66
应交税费	五、17	11,458,760.26	11,344,405.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五、18	8,253,970.80	6,220.97
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	五、19	8,100,000.00	10,800,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		321,798,479.64	270,203,858.73
非流动负债：			
长期借款	五、20		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			8,100,000.00
负债合计		321,798,479.64	278,303,858.73
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、21	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	五、22	59,684,766.07	59,684,766.07
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、23	14,352,964.03	6,246,269.44
一般风险准备			
未分配利润	五、24	108,987,021.82	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		341,024,751.92	280,147,460.50
少数股东权益			
所有者权益合计		341,024,751.92	280,147,460.50
负债和所有者权益总计		662,823,231.56	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：

## 合并利润表

2009 年度

会合 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	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		708,708,556.34	571,647,209.98
其中：营业收入	五、25	708,708,556.34	571,647,209.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二：营业总成本		612,483,150.69	498,800,448.23
其中：营业成本	五、25	558,924,825.71	455,117,248.81
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	五、26	3,905,455.59	2,134,852.74
销售费用	五、27	23,940,772.53	18,642,756.51
管理费用	五、28	20,487,759.31	13,833,248.64
财务费用	五、29	3,924,646.09	8,186,169.40
资产减值损失	五、30	1,299,691.46	886,172.13
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）	五、31		62,898.63
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）		96,225,405.65	72,909,660.38
加：营业外收入	五、32	748,023.92	104,000.02
减：营业外支出	五、33	2,025,793.41	1,315,300.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,947,636.16	71,698,360.40
减：所得税费用	五、34	14,320,344.74	12,253,787.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		80,627,291.42	59,444,572.72
归属于母公司所有者的净利润		80,627,291.42	59,444,572.72
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、35	0.5103	0.3762
（二）稀释每股收益	五、35	0.5103	0.3762

七、其他综合收益			
八、综合收益总额		80,627,291.42	59,444,572.72
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		80,627,291.42	59,444,572.72
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

2009 年度

会合 03 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	本期金额	上期金额
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		603,262,705.58	615,274,572.59
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	五、36(1)	2,070,709.82	1,527,789.62
经营活动现金流入小计		605,333,415.40	616,802,362.21
购买商品、接受劳务支付的现金		393,975,697.19	509,030,854.33
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		13,954,306.70	10,507,583.15
支付的各项税费		52,482,314.91	25,944,980.15
支付其他与经营活动有关的现金	五、36(2)	38,607,028.18	28,362,906.71
经营活动现金流出小计		499,019,346.98	573,846,324.34
经营活动产生的现金流量净额		106,314,068.42	42,956,037.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			66,000,000.00
取得投资收益收到的现金			62,898.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现			

金净额			108,000.00
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			66,170,898.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,532,402.02	22,331,550.00
投资支付的现金			66,000,000.00
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	五、36(5)	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		56,310,343.70	88,331,550.00
投资活动产生的现金流量净额		-56,310,343.70	-22,160,651.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		113,000,000.00	98,000,000.00
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		113,000,000.00	98,000,000.00
偿还债务支付的现金		124,800,000.00	108,250,059.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,661,107.00	8,254,719.04
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	五、36(3)	999,624.88	
筹资活动现金流出小计		150,460,731.88	116,504,778.07
筹资活动产生的现金流量净额		-37,460,731.88	-18,504,778.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-114,406.05	-19,680.41
五、现金及现金等价物净增加额		12,428,586.79	2,270,928.02
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		100,989,669.24	88,561,082.45

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 合并所有者权益变动表

会合 04 表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			6,246,269.44		56,216,424.99			280,147,460.50
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07			6,246,269.44		56,216,424.99			280,147,460.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,106,694.59		52,770,596.83			60,877,291.42
（一）净利润							80,627,291.42			80,627,291.42
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							80,627,291.42			80,627,291.42
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

(四) 利润分配					8,106,694.59		-27,856,694.59			-19,750,000.00
1. 提取盈余公积					8,106,694.59		-8,106,694.59			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-19,750,000.00			-19,750,000.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		108,987,021.82			341,024,751.92

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



## 合并所有者权益变动表

会合 04 表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	上期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股 东权益	所有者权益合 计
	实收资本（或股 本）	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			301,812.17		2,716,309.54		220,702,887.78	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07			301,812.17		2,716,309.54		220,702,887.78	
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）					5,944,457.27		53,500,115.45		59,444,572.72	
（一）净利润							59,444,572.72		59,444,572.72	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							59,444,572.72		59,444,572.72	
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的 金额										

3. 其他									
(四) 利润分配					5,944,457.27		-5,944,457.27		
1. 提取盈余公积					5,944,457.27		-5,944,457.27		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			6,246,269.44		56,216,424.99		280,147,460.50

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母 公 司 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

2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	注 释	期 末 余 额	年 初 余 额
流动资产：			
货币资金		156,425,822.74	88,561,082.45
交易性金融资产			
应收票据		94,774,724.94	53,390,398.34
应收账款	十二、1	92,224,747.97	75,816,947.91
预付款项		6,214,863.58	26,001,361.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十二、2	14,949,624.88	31,500.00
存货		134,945,706.58	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		499,535,490.69	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	十二、3	10,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产		106,701,713.48	112,019,170.32
在建工程		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		44,548,620.21	22,029,623.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,186,505.18	1,386,724.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		163,727,395.33	135,435,518.45
资产总计		663,262,886.02	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：

## 母 公 司 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

2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	期末余额	年初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		90,000,000.00	91,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		128,906,000.00	100,556,368.16
应付账款		72,323,664.13	50,122,353.08
预收款项		983,858.06	5,551,776.76
应付职工薪酬		1,772,226.39	822,734.66
应交税费		11,458,760.26	11,344,405.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款		8,253,970.80	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		321,798,479.64	270,203,858.73
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			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			8,100,000.00
负债合计		321,798,479.64	278,303,858.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
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			
专项储备			
盈余公积		14,352,964.03	6,246,269.44
一般风险准备			
未分配利润		109,426,676.28	56,216,424.99
所有者权益（或股东权益）合计		341,464,406.38	280,147,460.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		663,262,886.02	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：

## 母 公 司 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

2009 年度

单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、4	708,708,556.34	571,647,209.98
减：营业成本	十二、4	558,924,825.71	455,117,248.81
营业税金及附加		3,905,455.59	2,134,852.74
销售费用		23,940,772.53	18,642,756.51
管理费用		20,042,524.17	13,833,248.64
财务费用		3,930,226.77	8,186,169.40
资产减值损失		1,299,691.46	886,172.13
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）			62,898.63
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）		96,665,060.11	72,909,660.38
加：营业外收入		748,023.92	104,000.02
减：营业外支出		2,025,793.41	1,315,300.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		95,387,290.62	71,698,360.40
减：所得税费用		14,320,344.74	12,253,787.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		81,066,945.88	59,444,572.72
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.5131	0.3762
（二）稀释每股收益		0.5131	0.3762
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		81,066,945.88	59,444,572.72

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 母 公 司 现 金 流 量 表

会企 03 表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		603,262,705.58	615,274,572.59
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,064,257.14	1,527,789.62
经营活动现金流入小计		605,326,962.72	616,802,362.21
购买商品、接受劳务支付的现金		393,975,697.19	509,030,854.33
支付给职工以及为职工支付的现金		13,902,706.70	10,507,583.15
支付的各项税费		52,482,314.91	25,944,980.15
支付其他与经营活动有关的现金		51,818,692.24	28,362,906.71
经营活动现金流出小计		512,179,411.04	573,846,324.34
经营活动产生的现金流量净额		93,147,551.68	42,956,037.87
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			66,000,000.00
取得投资收益收到的现金			62,898.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			108,000.00
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			66,170,898.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,304,333.62	22,331,550.00
投资支付的现金			66,000,000.00
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		44,304,333.62	88,331,550.00
投资活动产生的现金流量净额		-44,304,333.62	-22,160,651.37
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	98,000,000.00

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	98,000,000.00
偿还债务支付的现金		124,800,000.00	108,250,059.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,661,107.00	8,254,719.04
支付其他与筹资活动有关的现金		999,624.88	
筹资活动现金流出小计		150,460,731.88	116,504,778.07
筹资活动产生的现金流量净额		-37,460,731.88	-18,504,778.07
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		-114,406.05	-19,680.41
五、 现金及现金等价物净增加额		11,268,080.13	2,270,928.02
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		99,829,162.58	88,561,082.45

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

### 母公司所有者权益变动表（一）

会企 04 表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	本期金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	专项 储备	盈余公积	一般风 险储备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07		6,246,269.44		56,216,424.99	280,147,460.50
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07		6,246,269.44		56,216,424.99	280,147,460.50
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）				8,106,694.59		53,210,251.29	61,316,945.88
（一）净利润						81,066,945.88	81,066,945.88
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						81,066,945.88	81,066,945.88
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的 金额							



3. 其他							
(四) 利润分配				8,106,694.59		-27,856,694.59	-19,750,000.00
1. 提取盈余公积				8,106,694.59		-8,106,694.59	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-19,750,000.00	-19,750,000.00
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07		14,352,964.03		109,426,676.28	341,464,406.38

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司所有者权益变动表（二）

会企 04 表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	上期金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	专项 储备	盈余公积	一般风 险储备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07		301,812.17		2,716,309.54	220,702,887.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07		301,812.17		2,716,309.54	220,702,887.78
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）				5,944,457.27		53,500,115.45	59,444,572.72
（一）净利润						59,444,572.72	59,444,572.72
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						59,444,572.72	59,444,572.72
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的 金额							

3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积				5,944,457.27		-5,944,457.27	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07		6,246,269.44		56,216,424.99	280,147,460.50

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 汕头万顺包装材料股份有限公司

## 2009 年度财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、公司的基本情况

汕头万顺包装材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由汕头保税区万顺包装材料有限公司整体变更设立的股份有限公司, 汕头保税区万顺包装材料有限公司由汕头保税区万顺有限公司更名所致, 汕头保税区万顺有限公司系经汕头保税区管委会汕保内企[1998]第 025 号文批准, 由自然人杜成城、徐旭霓、徐泽嘉共同发起设立的有限公司。注册资本为人民币 200.00 万元, 其中: 杜成城出资 100.00 万元, 持股比例为 50%; 徐旭霓、徐泽嘉各出资 50.00 万元, 持股比例各占 25%。公司于 1998 年 3 月 6 日在汕头市工商行政管理局注册登记, 取得企业法人营业执照。

1999 年 7 月 18 日, 根据公司股东会决议和修改后的章程规定, 决议同意公司原股东徐泽嘉将其持有公司的全部出资人民币 50 万元转让给原股东杜成城, 转让后公司股东变更为杜成城和徐旭霓, 股权变更后股东杜成城出资额人民币 150 万元, 持股比例为 75%; 股东徐旭霓出资额人民币 50 万元, 持股比例为 25%。

2001 年 6 月 1 日, 根据公司股东会决议和修改后的章程规定, 公司原股东徐旭霓将其持有公司的 25% 股权全部转让给自然人杜端凤, 变更后股东杜成城出资额人民币 150 万元, 持股比例 75%; 股东杜端凤出资额 50 万元, 持股比例 25%。

2001 年 9 月 11 日, 根据公司股东会增资决议和修改后的章程规定, 公司股东杜成城、杜端凤分别以货币出资方式追加投资 530.00 万元和 70.00 万元, 变更后公司的注册资本为人民币 800.00 万元, 其中: 杜成城出资 680.00 万元, 持股比例为 85%; 杜端凤出资 120.00 万元, 持股比例 15%。

2001 年 10 月 15 日, 根据公司股东会增资决议和修改后的章程规定, 公司股东杜成城、杜端凤分别以货币出资方式追加投资 552.00 万元和 48.00 万元, 变更后公司的注册资本为 1,400.00 万元, 其中: 杜成城出资 1,232.00 万元, 持股比例为 88%; 杜端凤出资 168.00 万元, 持股比例 12%。

根据公司 2001 年 11 月 8 日股东会增资决议和修改后的章程规定, 公司申请增加注册资本人民币 600 万元, 变更后的注册资本为人民币 2,000.00 万元, 其中: 杜成城出资 1,780.00 万元, 持股比例为 89%; 杜端凤出资 220.00 万元, 持股比例 11%。

根据公司 2003 年 4 月 18 日股东会增资决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币 500 万元，变更后的注册资本为人民币 2500 万元，其中股东杜成城出资额为 2250 万元，持股比例为 90%；股东杜端凤出资额为 250 万元，持股比例为 10%。

根据公司 2004 年 9 月 8 日股东会增资决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币 500 万元，增资后公司的注册资本为人民币 3,000.00 万元，其中：股东杜成城出资 2,700.00 万元，持股比例为 90%；股东杜端凤出资 300.00 万元，持股比例 10%。

根据公司 2007 年 9 月 18 日股东会增资决议和修改后的章程规定，公司以截止 2007 年 6 月 30 日的未分配利润 9000 万元转增实收资本 9,000.00 万元，变更后的注册资本为人民币 12,000.00 万元，其中：杜成城出资 10,800.00 万元，持股比例为 90%；杜端凤出资 1,200.00 万元，持股比例 10%。

2007 年 10 月 28 日，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，决议同意公司增加蔡懿然等 13 名自然人股东，由蔡懿然等 13 名自然人股东出资人民币 4940 万元，其中：3800 万元增加公司的注册资本，1140 万元作为公司的资本公积金，增资完成后公司的注册资本为人民币 15800 万元，其中：杜成城出资 10,800.00 万元，持股比例为 68.35%；杜端凤出资 1,200.00 万元，持股比例 7.60%；蔡懿然出资 780.00 万元，持股比例为 4.94%；周前文出资 780.00 万元，持股比例为 4.94%；肖镇金出资 620.00 万元，持股比例为 3.92%；李伟明出资 490.00 万元，持股比例为 3.10%；韩啸出资 330.00 万元，持股比例为 2.09%；徐天荷出资 250.00 万元，持股比例为 1.58%；黄敏玉出资 200.00 万元，持股比例为 1.27%；林碧良 200.00 万元，持股比例为 1.27%；马永钟、余福兴、陈小勇、吴宜正、张金辉各出资 30.00 万元，持股比例各为 0.19%。新增注册资本均以货币方式出资。

2007 年 11 月 21 日，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，同意股东韩啸、马永钟、余福兴、陈小勇、吴宜正、张金辉分别将其所持的股份各 30.00 万元，以协议方式转让给杜端凤。变更后的实收资本仍为 15,800.00 万元，其中：杜成城出资 10,800.00 万元，持股比例为 68.35%；杜端凤出资 1,380.00 万元，持股比例 8.73%；蔡懿然出资 780.00 万元，持股比例为 4.94%；周前文出资 780.00 万元，持股比例为 4.94%；肖镇金出资 620.00 万元，持股比例为 3.92%；李伟明出资 490.00 万元，持股比例为 3.10%；韩啸出资 300.00 万元，持股比例为 1.90%；徐天荷出资 250.00 万元，持股比例为 1.58%；黄敏玉出资 200.00 万元，持股比例为 1.27%；林碧良 200.00 万元，持股比例为 1.27%。工商变更登记业已办理完毕，至此公司股东变更为 10 位自然人。

根据公司 2007 年 12 月 8 日股东会决议和修改后的章程规定，公司申请由有限责任公

司变更为股份有限公司,由杜成城等 10 名自然人股东以汕头保税区万顺包装材料有限公司 2007 年 11 月 30 日经审计的净资产 217,420,606.47 元同比折股整体变更投入,其中:折为股本 158,000,000.00 元、折股余额计入资本公积 59,420,606.47 元,上述整体变更已经汕头市工商行政管理局批准,变更后情况如下:

股东名称	金额(元)	持股比例(%)
杜成城	108,000,000.00	68.35
杜端凤	13,800,000.00	8.73
蔡懿然	7,800,000.00	4.94
周前文	7,800,000.00	4.94
肖镇金	6,200,000.00	3.92
李伟明	4,900,000.00	3.10
韩啸	3,000,000.00	1.90
徐天荷	2,500,000.00	1.58
黄敏玉	2,000,000.00	1.27
林碧良	2,000,000.00	1.27
合 计	158,000,000.00	100.00

企业法人营业执照注册号: 440500000008497

住所: 汕头保税区万顺工业园

法定代表人: 杜成城

注册资本: 人民币壹亿伍仟捌佰万元整

经营范围: 纸及纸制品、工农业生产资料、建筑材料、仪器仪表、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)。(经营范围中涉及专项审批规定的,须经审批发证部门批准后方可经营。)

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

## 3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照

本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## **7. 现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **8. 外币业务及外币财务报表折算**

### **(1) 外币业务折算**

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产成本外，其余均计入当期损益。

### **(2) 外币财务报表折算**

本公司对控股子公司、合营企业、联营企业等，采用与本公司不同的记账本位币对外币财务报表折算后，进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。



## 9. 金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允

价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **(3) 金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### **(5) 金融资产减值**

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产减值准备计提与测试方法：金融资产账面价值减至预计未来现金流量现值部分计提减值准备。

预计未来现金流量现值根据预计未来现金流量，确定折现率对其进行折现后的金额确定。

预计未来现金流量根据金融资产不同类型合理估计，应当按照资产在持续持有过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量确定；折现率是根据当前市场货币时间价值和金融资产特定风险的税前利率合理确定。折现率为持有资产所要求的必要报酬率。

### **(6) 金融资产重分类**

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持, 以使该金融资产投资持有至到期;

2) 管理层没有意图持有至到期;

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因, 难以将该金融资产持有至到期;

4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

## 10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的, 应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1)、对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项 (包括应收账款和其他应收款), 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备; 对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项, 根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

(2)、应收款项坏账准备的具体提取比例为:

应收账款账龄	按其余额计提比例 (%)
1 年以内	5
1~2 年 (含 2 年)	10
2~3 年 (含 3 年)	30
3 年以上	100

公司对收回风险较小且周转较快的职工借款和单位押金不计提坏账准备, 对纳入合并的应收关联方账款的可收回性作出具体评估后计提坏账准备。

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项, 采用个别认定法计提坏账准备。

公司确认坏账的标准为: 当债务人破产或者死亡, 以其破产财产或者遗产清偿后, 仍然无法收回时; 或当债务人逾期三年以上未履行其清偿责任, 且具有明显特征表明无法收回时, 经公司董事会批准确认为坏账损失, 冲销原提取的坏账准备; 坏账准备不足冲销的差额, 计入当期损益。应收款项计提坏账准备后, 有客观证据表明该资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的坏账准备应当予以转回, 计入当期损益。

## 11. 存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### (2) 存货计价方法：

原材料购进按实际成本核算，发出采用加权平均法计价；在产品和库存商品按实际成本核算，库存商品发出采用加权平均法核算；包装物、低值易耗品和其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

期末公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货则按照存货类别计提存货跌价准备。

### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销。包装物采用一次转销法。

## 12. 长期股权投资

### (1) 初始投资成本确定

①企业合并取得的长期股权投资，初始投资成本：同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应

当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## **(2) 后续计量及损益确认方法**

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

## **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- a. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- b. 参与被投资单位的政策制定过程
- c. 向被投资单位派出管理人员
- d. 依赖投资公司的技术或技术资料
- e. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

## **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资应当测试其可收回金额。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰

高确定。

长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；或不存在公平交易协议但存在资产相似活跃市场，按照市场价格减去相关税费；或无法可靠估计出售的公允价值净额，则以该长期股权投资持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

### 13. 投资性房地产

#### (1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

#### (2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

### 14. 固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	预计使用寿命 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20~40	3	4.85~2.42
机器设备	5~10	3	19.40~9.70
运输设备	5~10	3	19.40~9.70
办公及其他设备	5~8	3	19.40~12.12

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值

准备。

## 15. 在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程结转固定资产时点：工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。

预定可使用状态的判断标准：符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- ③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 16. 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### (2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停



资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。③借款存在折价或溢价，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 17. 无形资产

### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### （2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

### （3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

#### **(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

#### **(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准**

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

### **18. 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要为房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19. 预计负债

### （1）预计负债的确认标准

该义务是公司承担的现实义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，该义务的金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

### （2）预计负债的计量方法

按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数为该范围内中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 20. 股份支付及权益工具

(1)、股份支付是指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

(2)、以权益结算方式换取职工提供服务的，按照授予职工权益工具的公允价值计量；换取其他方服务的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，若其他方服务的公允价值不能可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。

(3)、权益工具的公允价值按照以下方法确定：

① 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

② 不存在活跃市场的，采用合理的估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4)、以现金结算方式的，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

(5)、根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。【股份支付的种类及权益工具公允价值的确定方法；确认可行权权益工具最佳估计

的依据。说明股份支付计划的相关会计处理，包括修改、终止股份支付计划的相关会计处理。】

## 21. 收入

### (1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### (2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

### (4) 建造合同收入

① 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

② 建造合同在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

a. 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；  
c. 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③ 本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

④ 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

#### **(5)、公司各产品的具体销售方式**

① 根据客户订单要求的发货日期发出产品，客户收到产品后对发货清单签字确认，公司收到经客户签字确认的发货清单后开具销售发票确认收入并入账；

② 部分收入确认以跟单员（或押运人）电话、电子邮件等通知得到客户签收后即开具销售发票入账确认收入。

## **22. 政府补助**

### **(1) 政府补助类型**

政府补助类型主要有包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### **(2) 政府补助会计处理**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## **23. 递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

#### 24. 持有待售资产

##### (1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件: 公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

##### (2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产, 应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额, 但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值, 原账面价值高于调整后预计净残值的差额, 应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产, 比照上述原则处理, 持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组, 处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

#### 25. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

##### (1) 主要会计政策变更说明

本公司本期不存在会计政策变更的事项。

##### (2) 主要会计估计变更说明

本公司本期不存在会计估计变更的事项。

##### (3) 前期会计差错更正

本公司本期不存在前期会计差错更正事项。

### 三、税项

#### 1. 主要税种及税率:

税 种	计税依据	税率 (%)
增值税	增值税销项税减去进项税 (其中: 子公司按小规模纳税人计算)	17、3

税 种	计税依据	税率 (%)
城市维护建设税	以当期应纳流转税为税基计算	1、5
企业所得税	以当期应纳税所得额计算	15、25

**2. 税收优惠及批文:**

根据国务院国发〔2007〕39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，以及财政部、国家税务总局有关政策规定，“自2008年1月1日起，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率的规定”，本公司2008-2012年执行的企业所得税率分别为18%、20%、22%、24%、25%。因此根据税法的相关规定，2009年应执行的企业所得税率为20%，2009年11月10日，公司被广东省科学技术厅依法认定为国家高新技术企业，依据企业所得税法的规定，公司2009年实际执行的企业所得税率为15%。

**3. 子公司“河南万顺包装材料有限公司”企业所得税税率为25%。**

**4. 其他税项**

公司其他税项按国家有关规定缴纳。

**四、企业合并及合并财务报表**

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

**1. 子公司情况**

非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
河南万顺包装材料有限公司	法人独资有限公司	河南省长葛市	包装	10,000,000.00	包装材料生产与销售	10,000,000.00

续

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
	100	100	是			

## 2. 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

### 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
河南万顺包装材料有限公司	9,547,403.86	-439,654.46

注：本公司 2009 年以前无控股子公司，2009 年 3 月 3 日通过非同一控制方式收购河南万顺包装材料有限公司（以下简称“河南万顺”）成为公司的全资子公司，因此自 2009 年开始将该子公司纳入合并范围。上述收购于 2009 年 2 月 25 日经公司董事会决议出资收购河南万顺的全部股权，该交易以河南万顺 2009 年 2 月 28 日的财务报表为基准日，以河南万顺 2009 年 2 月 28 日的净资产 9,987,058.32 元及经评估的河南万顺的净资产公允价值为 9,987,058.32 元作为定价基础，经双方协商确定收购价格为 1,000.00 万元，收购价格与可辨认净资产公允价值的差额 12,941.68 元在合并报表时记入商誉。该项交易于 2009 年 2 月 25 日与河南万顺股东余艳平、杜勇签订股权转让协议。2009 年 3 月 2 日公司支付上述全部股权转让款 1,000.00 万元并于 2009 年 3 月 3 日完成工商登记变更，并换领注册号为 411082100004175 企业法人营业执照，住所：河南省长葛市魏武路东侧（老城镇头堡村），法人代表：杜成城。

## 3. 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
河南万顺包装材料有限公司	12,941.68	收账价格与可辨认净资产公允价值的差额

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
现金	271,149.90	71,068.36
银行存款	87,587,519.34	40,038,302.73
其他货币资金	69,727,660.16	48,451,711.36
合计	157,586,329.40	88,561,082.45

注：(1) 货币资金期末余额比年初增长 77.94%，主要系 2009 年营业收入增长相应的增加回款及有效的控制原材料库存量减少采购付现支出所致；

(2) 其他货币资金是公司开具的应付承兑票据保证金及信用证保证金。

(3) 除上述事项外，期末无其他货币资金存在抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在收回风险的款项。

(4) 2009 年 12 月 31 日外币结算资金账户明细如下：



币 别	外币本金	折算汇率	记账币金额
美元	40,511.32	6.8282	276,619.40
欧元	489,609.75	9.7971	4,796,755.68

## 2、应收票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	94,774,724.94	53,390,398.34
合 计	94,774,724.94	53,390,398.34

注：(1) 期末用于质押的应收票据具体明细如下：

出票单位	出票日期 (2009 年)	到期日 (2010 年)	金额
陕西金叶科教集团股份有限公司	8 月 10 日	2 月 9 日	2,000,000.00
河南金芒果印刷有限公司	8 月 26 日	2 月 26 日	2,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	8 月 27 日	2 月 27 日	3,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	7 月 30 日	1 月 30 日	6,000,000.00
重庆市黔龙印务有限责任公司	7 月 30 日	1 月 30 日	2,000,000.00
深圳市科彩印务有限公司	8 月 10 日	2 月 9 日	2,000,000.00
佛山市顺德区创茂贸易有限公司	7 月 2 日	1 月 2 日	3,000,000.00
江阴新联通印务有限公司	7 月 20 日	1 月 20 日	3,000,000.00
常德金鹏印务有限公司	10 月 29 日	1 月 25 日	2,000,000.00
常德金鹏印务有限公司	10 月 29 日	1 月 25 日	3,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	8 月 27 日	2 月 27 日	2,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	8 月 27 日	2 月 27 日	2,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	8 月 27 日	2 月 27 日	3,000,000.00
陕西金叶科教集团股份有限公司	8 月 31 日	2 月 28 日	2,000,000.00
武汉市新特装璜印刷有限公司	8 月 31 日	2 月 28 日	2,000,000.00
合 计			39,000,000.00

上述质押的应收票据系公司用于置换小面额票据以便于与供应商结算所致。

(2) 期末无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的应收票据余额。

(3) 期末应收关联方票据余额具体详见“会计报表附注、六、关联方关系及其交易”。

(4) 应收票据期末余额比年初增长 77.51%，主要是随着公司销售收入的不断增长，较多的采用票据结算货款方式所致。

## 3、应收账款

### A、按单项金额重大程度分类列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的款项	91,630,866.65	92.14	5,628,565.12	73,570,888.53	90.02	3,678,544.43
风险较大的款项						
其他不重大的款项	7,815,278.91	7.86	1,592,832.47	8,154,265.51	9.98	2,229,661.70
合 计	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59	81,725,154.04	100.00	5,908,206.13

注：期末公司将单项应收账款余额为 100 万元以上的列为单项金额重大的款项。

B、按账龄结构列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金 额	比 例 (%)	一般坏账准备	金 额	比 例 (%)	一般坏账准备
1 年以内	95,141,900.82	95.67	4,757,094.73	79,220,514.64	96.94	3,961,025.73
1-2 年	1,943,369.04	1.95	194,336.90	273,634.76	0.33	27,363.48
2-3 年	129,871.06	0.13	38,961.32	444,553.89	0.54	133,366.17
3 年以上	2,231,004.64	2.24	2,231,004.64	1,786,450.75	2.19	1,786,450.75
合 计	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59	81,725,154.04	100.00	5,908,206.13
净 值	92,224,747.97			75,816,947.91		

注：(1) 期末应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(2) 应收关联方款项余额具体详见“会计报表附注、六. 关联方关系及其交易”。

(3) 2009 年 12 月 31 日前前五名欠款单位欠款明细如下：

欠款单位名称	金额	欠款年限	占总额比例 (%)
常德市金芙蓉实业发展总公司	17,000,000.00	1 年以内	17.09
厦门鑫叶集团有限公司	9,551,854.19	1 年以内	9.61
常德金鹏印务有限公司	8,563,168.46	1 年以内	8.61
武汉市新特装璜印刷有限公司	5,782,327.93	1 年以内	5.81
深圳扬丰印刷有限公司	5,425,265.80	1 年以内	5.46
合 计	46,322,616.38		46.58

(4) 2009 年 12 月 31 日外币结算资金如下：

币 别	外币本金	折算汇率	记账币金额
美元	65,619.06	6.8282	448,060.07

4、预付款项

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,068,983.83	97.65	25,931,007.22	99.73
1-2 年	88,355.54	1.42	55,579.23	0.21

2-3 年	42,749.22	0.69	14,774.99	0.06
3 年以上	14,774.99	0.24		
合 计	6,214,863.58	100.00	26,001,361.44	100.00

- 注：(1) 预付款项中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。  
 (2) 预付款项期末余额比年初减少 76.10%，主要系本期末预付原材料款减少所致；  
 (3) 1 年以上的预付账款主要系与供应商未结清的购货尾款。

## 5、其他应收款

### A、按单项金额重大程度分类列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的款项	1,000,000.00	48.17				
风险较大的款项						
其他不重大的款项	1,075,877.38	51.83	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50
合 计	2,075,877.38	100.00	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50

注：期末公司将单项其他应收款余额为 50 万元以上的列为单项金额重大的款项。

### B、按账龄结构列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	一般坏账准备	金额	比例 (%)	一般坏账准备
1 年以内	1,549,624.88	74.65				
1-2 年						
2-3 年				45,000.00	7.88	13,500.00
3 年以上	526,252.50	25.35	526,252.50	526,252.50	92.12	526,252.50
合 计	2,075,877.38	100.00	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50
净 值	1,549,624.88			31,500.00		

- 注：(1) 其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。  
 (2) 期末其他应收款增加主要系支付的中介机构费用，公司对中介机构费用不计提坏账准备。  
 (3) 2009 年 12 月 31 日前五名欠款单位欠款金额占其他应收款余额的 87.97%，明细如下：

欠款单位名称	金额	款项性质
北京市天银律师事务所	500,000.00	中介费用
渤海证券股份有限公司	500,000.00	中介费用
大信会计师事务所有限公司	300,000.00	中介费用
保税区建设投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
国晖商务有限公司	240,000.00	借款
合 计	1,826,252.50	

## 6、存货

### (1)存货明细情况

存货种类	期末余额		年初余额	
	余 额	跌价准备	余 额	跌价准备
原材料	129,325,546.24		170,825,399.27	
在产品	290,881.22		213,879.39	
库存商品	5,329,279.12		8,175,231.98	
合 计	134,945,706.58		179,214,510.64	

注：（1）期末公司存货不存在减值情况。

（2）期末公司用于抵押的存货（原纸）账面价值为 30,136,794.10 元，抵押合同编号为 [GDY476450120090005]，具体详见“会计报表附注、七、抵押担保及其他事项”。

## 7、固定资产

类 别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
(1) 固定资产原值				
房屋及建筑物	51,045,351.42	6,808,068.40		57,853,419.82
机器设备	111,538,391.84	11,648,362.33	9,882,582.25	113,304,171.92
运输设备	4,458,137.08	431,351.00		4,889,488.08
其他设备	1,151,561.00	18,800.00		1,170,361.00
合 计	168,193,441.34	18,906,581.73	9,882,582.25	177,217,440.82
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	10,919,294.54	2,112,259.83		13,031,554.37
机器设备	41,509,141.43	12,212,906.49	7,285,231.06	46,436,816.86
运输设备	2,488,548.88	613,641.28		3,102,190.16
其他设备	771,623.86	186,644.89		958,268.75
合 计	55,688,608.71	15,125,452.49	7,285,231.06	63,528,830.14
(3) 固定资产净值	112,504,832.63			113,688,610.68
减:固定资产减值准备	485,662.31			
固定资产净额	112,019,170.32			113,688,610.68

注：（1）期末不存在固定资产减值情况；

（2）公司的固定资产主要是复合纸及转移纸生产线、印刷设备及房屋建筑物，使用情况良好，无经营出租的固定资产，

（3）2009 年 12 月 31 日已为公司的借款设置抵押的资产情况：

固定资产类别	原值	净值
房屋及建筑物	47,839,758.92	35,052,646.79
机器设备	45,941,569.01	24,894,688.35
合 计	93,781,327.93	59,947,335.14

上述固定资产抵押情况具体详见“会计报表附注、七、抵押担保及其他事项”。

### 8、在建工程

工程名称	预算数 (万元)	年初余额	本年增加	本年减少数		期末余额	资金来源
				转入固定资产	其他减少		
环保生态型包装材料 生产线扩建项目	34,567.00		1,290,556.46			1,290,556.46	自筹
长葛市 1#、2#厂房 土建工程	832.61		6,808,068.40	6,808,068.40			自筹
合 计	35,399.61		8,098,624.86	6,808,068.40		1,290,556.46	

注：(1)本期无资本化利息。

(2)期末在建工程无计提减值准备的情况。

### 9、无形资产

类 别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	剩余摊销年限
一、无形资产原值					
A02 地块	362,089.29			362,089.29	46.17
B06、B04-1、2、5 地块	13,350,233.76			13,350,233.76	47.92
B03、B04-3、B04-4 地块		23,472,029.80		23,472,029.80	46.08
A04 地块	10,239,638.00			10,239,638.00	38.08
长葛市厂房土地使用权		15,000,000.00		15,000,000.00	49.33
合 计	23,951,961.05	38,472,029.80		62,423,990.85	
二、累计摊销					
A02 地块	20,518.36	7,241.76		27,760.12	
B06、B04-1、2、5 地块	289,255.07	267,004.68		556,259.75	
B03、B04-3、B04-4 地块		457,787.77		457,787.77	
A04 地块	1,612,563.68	220,999.32		1,833,563.00	
长葛市厂房土地使用权		200,000.00		200,000.00	
合 计	1,922,337.11	1,153,033.53		3,075,370.64	
三、无形资产减值准备					
四、无形资产账面价值	22,029,623.94			59,348,620.21	

注：(1) 期末无形资产原值比年初增长 160.62%，主要系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，具体详见“会计报表附注、六、关联方关系及其交易”

(2) 期末用于抵押的无形资产原值 47,423,990.85 元、净值为 44,548,620.21 元，具体详见“会计报表附注、七、抵押担保及其他事项”。

(3) 期末无形资产不存在减值情况。

### 10、商誉

项 目	期末余额	年初余额
商誉	12,941.68	
合 计	12,941.68	

注：于2009年3月3日出资1,000.00万元收购非同一控制下的河南万顺包装材料有限公司成为公司的全资子公司，该项交易以河南万顺2009年2月28日的财务报表为基准日，收购日河南万顺的可辨认净资产公允价值为9,987,058.32元，与收购价的差额为12,941.68元体现为商誉。

### 11、递延所得税资产

#### (1) 递延所得税资产明细情况

项 目	期末余额	年初余额
应收账款坏账准备	1,083,209.64	1,181,641.23
其他应收款坏账准备	78,937.88	107,950.50
固定资产减值准备		97,132.46
职工教育经费	24,357.66	
合 计	1,186,505.18	1,386,724.19

注：公司于2009年11月10日通过广东省科学技术厅的高新技术企业认定，因此根据税法的相关规定公司本期末按15%的税率计算期末递延所得税资产。

#### (2) 暂时性差异明细情况

项 目	期末余额	年初余额
应收账款坏账准备	7,221,397.59	5,908,206.13
其他应收款坏账准备	526,252.50	539,752.50
固定资产减值准备		485,662.31
职工教育经费	162,384.37	
合 计	7,910,034.46	6,933,620.94

### 12、短期借款

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	90,000,000.00	91,000,000.00
合 计	90,000,000.00	91,000,000.00

注：(1)、2009年6月16日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDK476450120090253》《GDK476450120090254》的短期借款合同，贷款金额分别为人民币1100万元、1200万元，同时以公司与该行签订了编号为《GDY476450120090011》、《GDY476450120090005》、《GDY476450120070071》、《GDY476450120070072》的《最高额抵押合同》为上述借款合同提供最高额担保。

(2)、2009年3月20日公司与中国银行股份公司汕头分行签订了编号为《GDK476450120090120》的短期借款合同，借款金额为人民币3,000万元，同时以公司与该行签订的编号为《GDY476450120090011》、《GDY476450120090005》、《GDY476450120070071》、《GDY476450120070072》的《最高额抵押合同》为该项借款合同提供担保。

(3)、2009年1月8日公司与汕头经济特区保税区财政局签订借款协议，向该局借款人民币500万元用于上市

辅导费用，并以公司位于汕头保税区万顺工业园内的候工楼作为抵押物（建筑面积 1984.18 m<sup>2</sup>）为该项借款提供担保。

(4)、2009 年 8 月 12 日及 2009 年 9 月 30 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行分别签订了编号为《公借贷字第 17112009J00013 号》、《公借贷字第 17112009J00014 号》的短期借款合同，借款金额分别为人民币 1200 万元、2000 万元，并以公司与该行签订的编号为《公高抵字第 17112008Y00002》、《公高抵字第 17112008Y00003》、《公高抵字第 17112008Y00004》、《公高抵字第 17112009Y00001》的《最高额抵押合同》及公司实际控制人杜成城与该行签订的编号为《个高抵字第 17112008Y00001》的《个人最高额抵押合同》为该借款合同提供担保。

### 13、应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	128,396,000.00	100,156,368.16
商业承兑汇票	510,000.00	400,000.00
合 计	128,906,000.00	100,556,368.16

注：(1) 应付票据中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末上述应付票据均在 2010 年 6 月 30 日前到期。

### 14、应付账款

#### (1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	70,795,802.76	97.89	45,690,567.90	91.16
1-2 年	450,850.41	0.62	2,708,971.89	5.40
2-3 年	126,921.89	0.18	199,329.15	0.40
3 年以上	950,089.07	1.31	1,523,484.14	3.04
合 计	72,323,664.13	100.00	50,122,353.08	100.00

(2) 期末无欠付关联方单位的款项，具体详见“会计报表附注、六. 关联方关系及其交易”。

(3) 本期末无 1 年以上大额的应付账款。

(4) 本期末无应付外币账款。

### 15、预收款项

#### (1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	674,432.95	68.55	5,166,618.57	93.06
1-2 年	139,266.91	14.16	321,982.19	5.80
2-3 年	106,982.20	10.87	63,176.00	1.14
3 年以上	63,176.00	6.42		
合 计	983,858.06	100.00	5,551,776.76	100.00

(2) 预收款项无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收款项期末余额比年初减少 82.28%，主要系公司不断的加强客户订单管理及及时完成客户的订单而结转收入所致。

(4) 1 年以上预收账款主要系与客户的结算差异。

(5) 期末无预收外币款项。

#### 16、应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	685,344.00	11,497,218.00	10,939,023.00	1,243,539.00
二、应付福利费		1,491,220.00	1,491,220.00	
三、社会保险费		1,416,279.70	1,416,279.70	
1. 医疗保险费		313,053.42	313,053.42	
2. 基本养老保险费		952,398.32	952,398.32	
3. 失业保险费		110,132.90	110,132.90	
4. 工伤保险费		19,988.38	19,988.38	
5. 生育保险费		20,706.68	20,706.68	
四、工会经费和职工教育经费	137,390.66	400,596.73	9,300.00	528,687.39
五、住房公积金		98,484.00	98,484.00	
合 计	822,734.66	14,903,798.43	13,954,306.70	1,772,226.39

注：本期公司无拖欠职工工资的情况，期末余额为核算的当月应付工资金额，并于下月发放。

#### 17、应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
1. 增值税	4,587,995.03	192,589.20
2. 企业所得税	6,013,717.28	10,677,585.74
3. 个人所得税	50,454.00	5,270.00
4. 教育费附加	144,523.24	53,989.74
5. 城市维护建设税	337,220.89	125,976.05
6. 堤围防护费	297,489.82	271,694.57
7. 其他	27,360.00	17,299.80
合 计	11,458,760.26	11,344,405.10

#### 18、其他应付款

(1)其他应付款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,253,970.80	100.00	6,220.97	100.00
合 计	8,253,970.80	100.00	6,220.97	100.00



(2) 其他应付款期末余额有 8,253,970.80 元为应付公司实际控制人杜成城的地价款,具体详见“会计报表附注、六.关联方关系及其交易”。

(3) 期末无超过一年以上的大额其他应付款。

**19、一年内到期的非流动负债**

项 目	期末余额	年初余额
抵押保证借款	8,100,000.00	10,800,000.00
合 计	8,100,000.00	10,800,000.00

注：上述抵押保证借款具体详见“会计报表附注、六.20、长期借款”。

**20、长期借款**

项 目	期末余额	年初余额
抵押保证借款		8,100,000.00
合 计		8,100,000.00

注：上述借款系公司与中国银行股份有限公司汕头分行签署的编号为《GDK476450120070382》的分期还款的长期借款；同时公司控股股东杜成城、杜端凤为该长期借款与中国银行股份有限公司汕头分行分别签订的编号为《GBZ476450120070207》和《GBZ476450120070208》的《最高额保证合同》提供最高额担保；同时以公司与中国银行汕头分行分别签订了合同编号为《GDY476450120060007》、《GDY476450120060008》、《GDY476450120070071》、《GDY476450120070072》的《最高额抵押合同》提供担保；截止 2009 年 12 月 31 日该合同项下一年内到期需还款金额为 8,100,000.00 元。

**21、股本（实收资本）**

投资者名称	年初余额	本年增减变动(+、-)	期末余额
杜成城	108,000,000.00		108,000,000.00
杜端凤	13,800,000.00		13,800,000.00
蔡懿然	7,800,000.00		7,800,000.00
周前文	7,800,000.00		7,800,000.00
肖镇金	6,200,000.00		6,200,000.00
李伟明	4,900,000.00		4,900,000.00
韩啸	3,000,000.00		3,000,000.00
徐天荷	2,500,000.00		2,500,000.00
黄敏玉	2,000,000.00		2,000,000.00
林碧良	2,000,000.00		2,000,000.00
合 计	158,000,000.00		158,000,000.00

注：公司股本(实收资本)的形成及变动情况具体详见附注“一、公司基本情况”。

**22、资本公积**

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	59,684,766.07			59,684,766.07
其他资本公积				
合 计	59,684,766.07			59,684,766.07

注：资本公积的形成及变动情况具体详见附注“一、公司基本情况”。

### 23、盈余公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	6,246,269.44	8,106,694.59		14,352,964.03
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	6,246,269.44	8,106,694.59		14,352,964.03

注：(1) 盈余公积增加系以母公司实现的净利润计提所致。

### 24、未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
一、上年年末余额	56,216,424.99	
加：会计政策变更		
前期差错更正		
二、本年初余额	56,216,424.99	
三、本年增减变动金额	52,770,596.83	
（一）本年净利润	80,627,291.42	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		
（三）所有者投入资本		
（四）本年利润分配	27,856,694.59	
1. 对所有者（或股东）的分配	19,750,000.00	
2. 提取盈余公积	8,106,694.59	10%
（五）所有者权益内部结转		
1、未分配利润折股数		
四、本年年末余额	108,987,021.82	
其中：董事会已批准的现金股利数		

注：本期以现金分配股利 19,750,000.00 元。

### 25、营业收入及营业成本

#### (1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

主营业务收入	695,908,510.10	550,256,108.05
其他业务收入	12,800,046.24	21,391,101.93
营业收入合计	708,708,556.34	571,647,209.98

## (2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	547,884,058.22	434,567,848.89
项 目	本期发生额	上期发生额
其他业务成本	11,040,767.49	20,549,399.92
营业成本合计	558,924,825.71	455,117,248.81

## (3) 主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
一、复合纸	286,601,228.84	239,316,937.52	349,237,756.87	284,876,116.19
二、转移纸	409,307,281.26	308,567,120.70	201,018,351.18	149,691,732.70
合 计	695,908,510.10	547,884,058.22	550,256,108.05	434,567,848.89

注：本期营业收入增长幅度较大，主要系加大转移纸市场的拓展力度新增客户的销售所致。

## (4) 本期公司前五名客户的营业收入情况：

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德金鹏印务有限公司	104,533,032.51	14.75
厦门鑫叶集团有限公司	80,851,320.37	11.41
武汉市新特装璜印刷有限公司	60,981,510.94	8.60
东莞智源彩印有限公司	55,645,678.60	7.85
郑州黄金叶实业总公司	47,902,147.16	6.76
合 计	349,913,689.58	49.37

## 26、营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城建税	2,237,722.92	1,094,179.24
教育费附加	959,024.11	468,933.97
堤围费	708,708.56	571,739.53
合 计	3,905,455.59	2,134,852.74

注：本期营业税金及附加同比增长较多，是由于收入增长较快导致计提营业税金及附加的基数增加所致。

## 27、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
销售费用	23,940,772.53	18,642,756.51
合 计	23,940,772.53	18,642,756.51

注：销售费用增长主要是随着公司收入的增长，导致相关运输费用及工资等费用增长所致。

## 28、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
管理费用	20,487,759.31	13,833,248.64
合 计	20,487,759.31	13,833,248.64

注：管理费用增长主要系随着公司收入增长导致公司规模扩大，相应的管理成本增加所致。

## 29、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	5,209,718.28	8,265,992.41
减：利息收入	1,670,709.82	1,023,404.22
汇兑损失	117,418.14	824,001.81
减：汇兑收入	1,676.11	90,811.06
手续费	269,895.60	210,390.46
其他		
合 计	3,924,646.09	8,186,169.40

## 30、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	1,313,191.46	883,668.13
其他应收款坏账损失	-13,500.00	2,504.00
合 计	1,299,691.46	886,172.13

## 31、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
银行理财产品		62,898.63
合 计		62,898.63

注：2008 年度投资收益为公司利用部分资金购买工商银行汕头分行和民生银行汕头支行的短期理财产品所产生的收益。

## 32、营业外收入

### (1) 营业外收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得	4,952.00		
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
捐赠利得			
政府补助利得	400,000.00		
其他	343,071.92	104,000.02	
合 计	748,023.92	104,000.02	

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期金额	上期金额
上市补贴	400,000.00	
合 计	400,000.00	

注:2009 年收到的政府补助为汕头保税区管委会拨给公司的上市辅导补贴收入。

33、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
1、非流动资产处置损失	1,877,640.88	727,360.00
2、捐赠支出	35,000.00	587,940.00
3、其他	113,152.53	
合 计	2,025,793.41	1,315,300.00

34、所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
当期应交所得税	14,120,125.73	11,661,136.44
递延所得税费用	200,219.01	592,651.24
合 计	14,320,344.74	12,253,787.68

35、每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	80,627,291.42	59,444,572.72
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	81,183,145.49	60,395,261.83
期初股份总数	S0	158,000,000.00	158,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		

报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	158,000,000.00	158,000,000.00
基本每股收益 (I)		0.5103	0.3762
基本每股收益 (II)		0.5138	0.3822
调整后的归属于普通股股东的当期净利润 (I)	P1		
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 (II)	P1		
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益 (I)			
稀释每股收益 (II)			

**(1) 基本每股收益**

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

**(2) 稀释每股收益**

稀释每股收益 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

**36、现金流量表附注**

**(1) 收到其他与经营活动有关的现金明细如下：**

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	1,670,709.82	1,023,404.22
政府补助	400,000.00	

项 目	本期金额	上期金额
其他		504,385.40
合 计	2,070,709.82	1,527,789.62

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金流量中明细项目如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费	17,546,051.48	13,597,918.31
办公差旅费	5,595,447.59	5,836,118.92
业务招待费	1,582,483.00	1,864,949.00
修理费	76,012.00	1,071,646.78
包装费	915,740.41	775,153.97
通讯费	276,201.08	285,224.00
广告宣传费	1,411,000.00	589,057.00
机动车费	294,673.06	498,589.60
其他	10,909,419.56	3,844,249.13
合 计	38,607,028.18	28,362,906.71

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
上市费用	999,624.88	
其他		
合 计	999,624.88	

(4) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	80,627,291.42	59,444,572.72
加: 计提的资产减值准备	1,299,691.46	886,172.13
固定资产折旧	15,125,452.49	13,035,950.89
无形资产摊销	1,153,033.59	495,245.82
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,990,793.41	727,360.00
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-4,952.00	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	4,911,107.00	8,999,183.16
投资损失(收益以“—”号填列)		-62,898.63
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	200,219.01	592,651.24
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(减: 增加)	44,268,804.06	-36,363,706.77

补充资料	本期发生额	上期发生额
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-35,676,436.80	-19,332,144.40
经营性应付项目的增加(减: 减少)	-7,580,935.22	14,533,651.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	106,314,068.42	42,956,037.87

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	100,989,669.24	88,561,082.45
减: 现金的期初余额	88,561,082.45	86,290,154.43
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	12,428,586.79	2,270,928.02

**(5) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况**

项 目	金 额
<b>一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:</b>	
1、取得子公司及其他营业单位的价格	10,000,000.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	10,000,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	222,058.32
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,777,941.68
4、取得子公司的净资产	9,547,403.86
流动资产	1,160,506.66
非流动资产	21,786,897.20
流动负债	13,400,000.00
非流动负债	
<b>二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:</b>	
1、处置子公司及其他营业单位的价格	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	
4、处置子公司的净资产	
流动资产	
非流动资产	
流动负债	
非流动负债	

**(6) 现金和现金等价物**



项 目	期末余额	年初余额
一、现金	100,989,669.24	88,561,082.45
其中：库存现金	271,149.90	71,068.36
可随时用于支付的银行存款	87,587,519.34	40,038,302.73
可随时用于支付的其他货币资金	13,131,000.00	48,451,711.36
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	100,989,669.24	88,561,082.45
四、母公司或集团内子公司使用受限制的其他货币资金	56,596,660.16	
项 目	期末余额	年初余额
五、期末货币资金余额	157,586,329.40	88,561,082.45

## 六、关联方关系及其交易的说明

### (一) 关联方关系

#### 1、存在控制关系关联方：

企业名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	与本公司 关系	经济性质	法定 代表人
杜成城	不适用	不适用	不适用	实际控制人	不适用	不适用
河南万顺包装材料有限公司	河南长葛市	1000 (人民币)	包装材料	子公司	有限公司	杜成城

#### 2、存在控制关系的关联方所持股份变化(单位:万元)

企业名称	年初数		增加数 金额	减少数 金额	期末数	
	金额	%			金额	%
杜成城	10,800.00	68.35			10,800.00	68.35
河南万顺包装材料有限公司			1,000.00		1,000.00	100.00

注：公司控股子公司“河南万顺包装材料有限公司”本期注册资本变动情况详见“附注四、企业合并及合并财务报表第1. 控股子公司的基本情况”相关说明。

#### 3、不存在控制关系的关联方

企业名称	注册资本 (万元)	与本企业关系
普宁市麒麟万顺养殖场		同一实际控制人
武汉市新特装璜印刷有限公司	10,648.50	与公司关键管理人员关系密切的家庭成员施加重大影响的企业
杜端凤	不适用	持有公司 5% (含 5%) 以上的自然人股东

### (二) 关联方交易

#### 1、关联方交易事项

**(1) 采购货物**

截止 2009 年 12 月 31 日无向关联方采购货物事项。

**(2) 销售货物**

关联方名称	本期发生额	上期发生额
武汉市新特装璜印刷有限公司	60,981,510.94	51,228,545.74
合 计	60,981,510.94	51,228,545.74

**2、关联方担保及其他**

(1)、2009 年 2 月 24 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订了编号为《公授信字第 1711200900001》的综合授信合同，以公司与该行签订的编号为《公高抵字第 17112008Y00002》、《公高抵字第 17112008Y00003》、《公高抵字第 17112008Y00004》、《公高抵字第 17112008Y00005》、《公高抵字第 17112009Y00001》的《最高额抵押合同》及编号为《17112009B00001》的《最高额抵押合同变更及补充协议》以及公司实际控制人与该行签订的编号为《个高抵字第 17112008Y00001》的《个人最高额抵押合同》及编号为《17112009GB0001》的《个人最高额抵押合同变更及补充协议》，为公司自 2009 年 2 月 24 日至 2010 年 2 月 24 日有效期内主合同中约定的业务种类为票据承兑、贴现、开立信用证、开立保函提供担保，该合同下可申请使用的最高授信额度为人民币 9800 万元。

(2)、2008 年 8 月 5 日公司实际控制人杜成城与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《个高抵字第 17112008Y00001》的《个人最高额抵押合同》，以其个人拥有的位于汕头市濠江区府前路中段 85 号汕港大厦 B 幢 101、102、201 房及第二单元 3-9 层全部房产（建筑面积为 5774.82 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为 770.94 m<sup>2</sup>、评估价值为 752.95 万元，最高额抵押债权为 700 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(3)、2008 年 8 月 5 日公司实际控制人杜成城与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《个高抵字第 17112008Y00002》的《个人最高额抵押合同》，以其个人拥有的位于汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块（土地使用权面积为 62824.70 m<sup>2</sup>、评估价值为 2743.70 万元，最高额抵押债权为 2550 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保，上述地块已于 2009 年 1 月 22 日以 2278.40 万元转让给本公司，截止 2009 年 12 月 31 日该地块土地使用权已过户至本公司名下。

(4)、2007 年 12 月 25 日公司实际控制人杜成城与中国银行股份有限公司汕头分行签订

了编号为《GBZ476450120070207》的《最高额保证合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 8000 万元，为公司自 2007 年 2 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

(5)、2007 年 12 月 25 日公司股东杜端凤与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GBZ476450120070208》的《最高额保证合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 8000 万元，为公司自 2007 年 2 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

### 3、关联方债权、债务事项如下：

关联方名称	期末余额	年初余额	款项性质
(1) 应收账款			
武汉市新特装璜印刷有限公司	5,782,327.93	13,037,398.52	货款
(2) 应收票据			
武汉市新特装璜印刷有限公司	6,500,000.00	3,820,000.00	货款
(3) 其他应付款			
杜成城	8,253,970.80		土地款

注：(1) 公司对武汉市新特装璜印刷有限公司的应收债权为销售产品给该公司所形成。

(2) 期末应付实际控制人杜成城的款项为应付购地款。

## 七、抵押担保及其他事项

(1)、2009 年 2 月 26 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120090011》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04-2 地块厂房（建筑面积为 16200.00 m<sup>2</sup>、价值为 3,807.46 万元、本合同所担保债权之最高本金余额为 3800 万元）作为抵押物，为公司自 2007 年 12 月 20 日至 2012 年 12 月 20 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

(2)、2009 年 2 月 6 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120090005》的《最高额抵押合同》，以公司的部分价值为 3013.68 万元的原纸作为抵押物，本合同所担保债权之最高本金余额为 3000.00 万元，为公司自 2008 年 12 月 1 日至 2011 年 12 月 1 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

(3)、2009 年 2 月 3 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112009Y00001》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块（土地使用权面积为 62824.70 m<sup>2</sup>、评估价值为 2743.70 万元，最高额抵押债权为 2550

万元)为抵押物,为公司自2008年8月5日至2013年8月5日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保,

(4)、2008年8月5日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订了编号为《公高抵字第17112008Y00002》的《最高额抵押合同》,以公司部分机器设备(价值为2101.44万元)作为抵押物,最高额抵押债权为人民币1600万元,为公司自2008年8月5日至2013年8月5日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(5)、2008年8月19日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第17112008Y00003》的《最高额抵押合同》,以公司位于汕头保税区的A04地块厂房、仓库、办公楼(CD座)全座(建筑面积为12617.60 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为30098.83 m<sup>2</sup>、评估价值为4099万元,最高额抵押债权为3700万元)为抵押物,为公司自2008年8月5日至2013年8月5日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(6)、2008年8月19日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第17112008Y00004》的《最高额抵押合同》,以公司位于汕头保税区的A04地块综合仓库A座全部房地产(建筑面积为16200 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为22012.50 m<sup>2</sup>、评估价值为3566万元,最高额抵押债权为3300万元)为抵押物,为公司自2008年8月5日至2013年8月5日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(7)、2008年8月5日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第17112008Y00005》的《最高额抵押合同》,以公司位于汕头保税区的A01-2地块1、2、3座全部房地产(建筑面积为5448.69 m<sup>2</sup>、土地使用权面积为11273.30 m<sup>2</sup>、评估价值为1185.11万元,最高额抵押债权为950万元)为抵押物,为公司自2008年8月5日至2013年8月5日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

(8)、2007年12月11日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120070071》的《最高额抵押合同》,本合同所担保债权之最高本金余额为人民币2100万元,以公司位于汕头保税区的价值为3050.89万元的B06、B04-1、2、5地块的土地使用权作为抵押物为公司与该行于2007年2月1日至2012年12月10日签订的多个授信融资协议提供担保。

(9)、2007年12月10日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120070072》的《最高额抵押合同》,本合同所担保债权之最高本金余额为人民币1100万元,以公司的部分价值为1592.49万元的机器设备为抵押物为公司与该行于2007年2月1日至2012年12月10日签订的多个授信融资协议提供担保。

## 八、或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日本公司不存在需要披露的或有事项。

## 九、承诺事项

截止财务报表日，本公司无重大对外财务承诺事项。

## 十、资产负债表日后事项的说明

1、2010 年 01 月 20 日经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]101 号文核准，核准公司公开发行不超过 5,300 万股新股。发行后公司股本为 21,100.00 万元。募集资金 974,140,000.00 元。保荐人（主承销商）渤海证券股份有限公司扣减承销费用 24,353,500.00 元、保荐费用 2,000,000.00 元，实际收到募集资金人民币 947,786,500.00 元（大写玖亿肆仟柒佰柒拾捌万陆仟伍佰元整）。根据中国证券监督管理委员会及有关财务会计制度的规定，应扣除的发行费用为 35,953,117.66 元，明细如下：承销费用及保荐费用等 26,853,500.00 元，审计及验资费用 1,280,000.00 元，律师费用 1,000,000.00 元，股份登记托管及上市初费 125,500.00 元，印花税 487,070.00 元，信息披露、路演推介等费用 6,207,047.66 元。扣除发行费用后公司实际募集的资金为 938,186,882.34 元，其中股本 53,000,000.00 元，公司将实际募集资金超过股东认缴的注册资本及扣除发行费用后余额 885,186,882.34 元作为股本溢价计入资本公积。

2、根据公司 2010 年 4 月 13 日董事会关于 2009 年利润分配预案：以公司发行后的总股本 211,000,000.00 股为基数，每 10 股派现金股利 3 元。

截止财务报表日，除上述事项外本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

## 十一、其他重要事项

截止资产负债表日，本公司无需披露的其他重要事项。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### A、按单项金额重大程度分类列示

账 龄	期末余额	年初余额
-----	------	------

	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大的款项	91,630,866.65	92.14	5,628,565.12	73,570,888.53	90.02	3,678,544.43
风险较大的款项						
其他不重大的款项	7,815,278.91	7.86	1,592,832.47	8,154,265.51	9.98	2,229,661.70
合计	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59	81,725,154.04	100.00	5,908,206.13

注：期末公司将单项应收账款余额为 100 万元以上的列为单项金额重大的款项。

B、按账龄结构列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金 额	比 例 (%)	一般坏账准备	金 额	比 例 (%)	一般坏账准备
1 年以内	95,141,900.82	95.67	4,757,094.73	79,220,514.64	96.94	3,961,025.73
1-2 年	1,943,369.04	1.95	194,336.90	273,634.76	0.33	27,363.48
2-3 年	129,871.06	0.13	38,961.32	444,553.89	0.54	133,366.17
3 年以上	2,231,004.64	2.24	2,231,004.64	1,786,450.75	2.19	1,786,450.75
合 计	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59	81,725,154.04	100.00	5,908,206.13
净 值	92,224,747.97			75,816,947.91		

注：(1) 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(2) 应收关联方款项余额具体详见“会计报表附注、六. 关联方关系及其交易”。

(3) 期末前五名欠款单位欠款明细如下：

欠款单位名称	金额	欠款年限	占总额比例 (%)
常德市金芙蓉实业发展总公司	17,000,000.00	1 年以内	17.09
厦门鑫叶集团有限公司	9,551,854.19	1 年以内	9.61
常德金鹏印务有限公司	8,563,168.46	1 年以内	8.61
武汉市新特装璜印刷有限公司	5,782,327.93	1 年以内	5.81
深圳扬丰印刷有限公司	5,425,265.80	1 年以内	5.46
合 计	46,322,616.38		46.58

(4) 期末外币结算资金如下：

币 别	外币本金	折算汇率	记账币金额
美元	65,619.06	6.8282	448,060.07

2、其他应收款

A、按单项金额重大程度分类列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金 额	比 例 (%)	坏账准备	金 额	比 例 (%)	坏账准备
单项金额重大的款项	14,400,000.00	93.05				
风险较大的款项						

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
其他不重大的款项	1,075,877.38	6.95	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50
合 计	15,475,877.38	100.00	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50

注：期末公司将单项其他应收款余额为 50 万元以上的列为单项金额重大的款项。

B、按账龄结构列示

账 龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	一般坏账准备	金额	比例 (%)	一般坏账准备
1 年以内	14,949,624.88	96.60				
1-2 年						
2-3 年				45,000.00	7.88	13,500.00
3 年以上	526,252.50	3.40	526,252.50	526,252.50	92.12	526,252.50
合 计	15,475,877.38	100.00	526,252.50	571,252.50	100.00	539,752.50
净 值	14,949,624.88			31,500.00		

注：(1) 其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(2) 期末其他应收款增加主要系支付的中介机构费用, 公司对中介机构费用及合并范围来款项不计提坏账准备。

(3) 期末前五名欠款单位欠款金额占其他应收款余额的 96.84%, 明细如下:

欠款单位名称	金额	款项性质
河南万顺包装材料有限公司	13,400,000.00	往来款
北京市天银律师事务所	500,000.00	中介费用
渤海证券股份有限公司	500,000.00	中介费用
大信会计师事务所有限公司	300,000.00	中介费用
保税区建设投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
合 计	14,986,252.50	

3、长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
河南万顺包装材料有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
合 计					

续

在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
100.00	100.00				

在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利

注：本期增加的长期股权投资为非同一控制下的企业合并取得，具体详见“会计报表附注、四、企业合并及合并财务报表”。

#### 4、营业收入及营业成本

##### (1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	695,908,510.10	550,256,108.05
其他业务收入	12,800,046.24	21,391,101.93
营业收入合计	708,708,556.34	571,647,209.98

##### (2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	547,884,058.22	434,567,848.89
其他业务成本	11,040,767.49	20,549,399.92
营业成本合计	558,924,825.71	455,117,248.81

##### (3) 主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
一、复合纸	286,601,228.84	239,316,937.52	349,237,756.87	284,876,116.19
二、转移纸	409,307,281.26	308,567,120.70	201,018,351.18	149,691,732.70
合 计	695,908,510.10	547,884,058.22	550,256,108.05	434,567,848.89

注：2009 年度收入增长主要是公司在稳定原有客户的基础上不断拓展新客户销售所致。

##### (4) 本期公司前五名客户的营业收入情况：

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德金鹏印务有限公司	104,533,032.51	14.75
厦门鑫叶集团有限公司	80,851,320.37	11.41
武汉市新特装璜印刷有限公司	60,981,510.94	8.60
东莞智源彩印有限公司	55,645,678.60	7.85
郑州黄金叶实业总公司	47,902,147.16	6.76
合 计	349,913,689.58	49.37

#### 5. 现金流量表补充资料

1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	81,066,945.88	59,444,572.72



加：计提的资产减值准备	1,299,691.46	886,172.13
固定资产折旧	15,084,281.29	13,035,950.89
无形资产摊销	953,033.59	495,245.82
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,990,793.41	727,360.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-4,952.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,911,107.00	8,999,183.16
投资损失（收益以“-”号填列）		-62,898.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	200,219.01	592,651.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（减：增加）	44,268,804.06	-36,363,706.77
经营性应收项目的减少(减：增加)	-49,076,436.80	-19,332,144.40
经营性应付项目的增加(减：减少)	-7,545,935.22	14,533,651.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	93,147,551.68	42,956,037.87
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	99,829,162.58	88,561,082.45
减：现金的期初余额	88,561,082.45	86,290,154.43
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	11,268,080.13	2,270,928.02

### 十三、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《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（2008）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

公司名称：汕头万顺包装材料股份有限公司

明细项目	金额	
	本年度	上年度
1. 非流动资产处置损益		
(1) 处置长期资产收入		
其中：固定资产清理收入	4,952.00	

长期股权投资转让收益		
小 计	4,952.00	
(2) 处置长期资产支出		
其中：处理固定资产净损失	1,877,640.88	727,360.00
股权转让损失		
小 计		727,360.00
非流动资产处置损益净额	-1,872,688.88	-727,360.00
2. 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;		
3. 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;	1,030,000.00	
4. 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备;		
5. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;		
6. 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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;		62,898.63
7. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
8. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出;		
(1) 营业外收入:		
其中: 罚款收入		4,000.00
其他	343,071.92	100,000.02
小 计	343,071.92	104,000.02
(2) 减: 营业外支出:		
其中: 捐赠及赞助支出	35,000.00	587,940.00
其他	113,152.53	
小 计	148,152.53	587,940.00
营业外收支净额	194,919.39	-483,939.98
扣除所得税前非经常性损益合计	-647,769.49	-1,148,401.35
减: 所得税影响金额	-91,915.42	-197,712.24
扣除所得税后非经常性损益合计	-555,854.07	-950,689.11
减: 少数股东损益影响		
归属于母公司非经常性损益合计	-555,854.07	-950,689.11

## 2、净资产收益率及每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

**(1)、本年度**

项 目	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	25.95	0.5103	0.5103
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.13	0.5138	0.5138

**(2)、上年度**

项 目	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	23.74	0.3762	0.3762
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.12	0.3822	0.3822

**十四、财务报表的批准**

本财务报表业经本公司董事会于 2010 年 4 月 13 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 4 月 13 日

## 第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的 2009 年年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

汕头万顺包装材料股份有限公司董事会

董事长：杜成城

二〇一〇年四月十四日