

汕头万顺包装材料股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	1,551,567,610.97	662,823,231.56	134.08
归属于公司普通股股东的所有者权益 (或股东权益)	1,302,250,616.59	341,024,751.92	281.86
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	6.1718	2.1584	185.94
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额 (元)	13,927,569.00		-76.78
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.0660		-82.61
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	210,444,236.15	210,444,236.15	20.72
归属于公司普通股股东的净利润	23,038,982.33	23,038,982.33	48.10
基本每股收益 (元/股)	0.1312	0.1312	33.20
稀释每股收益 (元/股)	0.1312	0.1312	33.20
净资产收益率 (%)	3.46	3.46	下降 1.94 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	3.35	3.35	下降 2.05 个百分点
非经常性损益合计	753,888.87	753,888.87	3,702.48
非经常性损益对所得税的影响合计	133,039.21	133,039.21	1,147.44

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	850,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,928.08
所得税影响额	-133,039.21

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
合计	753,888.87

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	31,475	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
全国社保基金七零五组合	457,689	人民币普通股
国机财务有限责任公司	457,678	人民币普通股
兵器财务有限责任公司	457,678	人民币普通股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	457,678	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	457,678	人民币普通股
景福证券投资基金	457,678	人民币普通股
华泰证券股份有限公司	457,678	人民币普通股
中国民族证券有限责任公司	457,678	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	457,678	人民币普通股
国际金融—建行—中金短期债券集合资产管理计划	457,678	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜成城	0	0	108,000,000	108,000,000	上市前承诺	2013-02-26
杜端风	0	0	13,800,000	13,800,000	上市前承诺	2013-02-26
蔡懿然	0	0	7,800,000	7,800,000	上市前承诺	2011-02-26
周前文	0	0	7,800,000	7,800,000	上市前承诺	2011-02-26
肖镇金	0	0	6,200,000	6,200,000	上市前承诺	2011-02-26
李伟明	0	0	4,900,000	4,900,000	上市前承诺	2011-02-26
韩啸	0	0	3,000,000	3,000,000	上市前承诺	2011-02-26
徐天荷	0	0	2,500,000	2,500,000	上市前承诺	2011-02-26
黄敏玉	0	0	2,000,000	2,000,000	上市前承诺	2011-02-26
林碧良	0	0	2,000,000	2,000,000	上市前承诺	2011-02-26
网下配售股份	0	0	10,600,000	10,600,000	网下新股配售规定	2010-05-26
合计	0	0	168,600,000	168,600,000	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要财务报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、主要财务报表项目

1、资产负债表

(1)货币资金：期末余额比年初余额增长 536.73%，主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股的募集资金到账所致。

(2)应收票据：期末余额比年初余额减少 41.97%，主要系至本期末票据到期结算所致。

(3)应收账款：期末余额比年初余额增加 82.88%，主要系销售收入增加以及对部份大客户的销售货款尚在信用结算期内未收回货款所致。

(4)在建工程：期末余额比年初余额增长 580.45%，主要系募集资金到位后加大对募投项目的投资力度所致。

(5)短期借款：期末余额比年初余额减少 94.44%，主要系募集资金到位后以部份募集资金归还银行贷款所致。

(6)股本：期末余额比年初余额增长 33.54%，主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股所致。

(7)资本公积：期末余额比年初余额增长 1483.10%，主要系公开发行人民币普通股 5300 万股股票的股本溢价所致。

2、利润表

(1)营业收入：本期发生额比去年同期增长 20.72%，主要系部份大客户不断加大订单生产及拓展新客户实现销售增长所致。

(2)财务费用：本期发生额比去年同期减少 60.07%，主要系本期募集资金到位后利息收入增加以及归还银行贷款减少利息支出所致。

(3)资产减值损失：本期发生额比去年同期增加 46.52%，主要系本期末信用期内的较应收货款未回款导致应收账款余额较大，故按一定比例计算资产减值损失的金额亦较大所致。

3、现金流量表

(1)经营活动产生的现金流量净额：本期比上年同期减少 76.78%，主要系本期对部份大客户的销货款尚在信用期内的金额较大未回收导致期末应收账款余额较大所致。

(2)筹资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期变动较大，主要系本期募集资金到位所致。

二、主要财务指标

(1)、流动比率：期末数比年初数增长 262.75%，主要系本期募集资金到位增加流动资产所致。

(2)、速动比率：期末数比年初数增长 355.17%，主要系本期募集资金到位增加速动资产所致。

(3)、资产负债率：期末数比年初数减少 66.90%，主要系本期公开发行人民币普通股 5300 万股股票增加权益资金及以募集资金归还银行贷款所致。

(4)净资产收益率：本期数比上年同期下降 2.05 个百分点，主要系公司于 2010 年 2 月公开发行人民币普通股 5300 万股股票，使本期的净资产较上年同期大幅增加，超过了净利润的增幅致使本期净资产收益率下降所致。

3.2 业务回顾和展望

一、报告期内的总体经营情况

报告期内，公司实现营业总收入为 21,044.42 万元，比上年同期增长 20.72%，营业利润为 2,707.89 万元，比上年同期增长 40.13%，利润总额为 2,796.59 万元，比上年同期增长 44.54%，净利润为 2,321.96 万元，比上年同期增长 49.09%。

报告期内，公司业绩继续保持较快增长，主要是公司加强毛利率水平较高的转移纸的市场推广力度，取得了较好的效果。另外，公司上市后，公司在国内市场的知名度逐渐提高，在一定程度上促进了公司业务的增长。

二、为顺利实现 2010 年的经营目标，公司将重点做好以下工作：

(一)在技术开发和创新方面，顺应国家环保方面的要求并适应未来市场发展的需求，继续加强对环保产品的研发力度，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。充分利用企业的人才、信息、设备等资源，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，积极开展产学研合作，进一步完善研发中心的建设。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。

(二)在市场拓展方面，加大宣传公司产品环保理念，进一步强化营销队伍建设，扩大产品销售区域，并拓宽产品的应用领域。

(三)在人才储备方面，公司将继续加强员工培训，加快培育一批素质高、业务强的专业人才。同时，公司不断引进外部人才，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。

(四)在财务控制和管理方面，公司继续强化财务管理和控制，加强成本控制，提高资产管理水平。

(五)在募投项目和超募资金使用方面，公司本季度有序按计划推进募投项目的实施，并对部分超募资金的使用作出了合理的规划。公司将继续加强募投项目管理，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。

(六)在投资者关系管理方面，公司在进一步完善公司治理结构同时，规范公司投资者关系工作，加强与投资者之间的

交流，建立和健全投资者沟通平台，共同创造良好的发展环境。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

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

4.2 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		93,818.69		本季度投入募集资金总额		2,411.26						
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		5,868.01						
变更用途的募集资金总额比例（%）		0.00										
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本季度实际投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度（%）(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
环保生态型包装材料生产线扩建项目	否	37,567.00	37,567.00	0.00	2,411.26	5,868.01	5,868.01	0.00	2013年01月01日	0.00	否	否
合计	-	37,567.00	37,567.00	0.00	2,411.26	5,868.01	5,868.01	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2010年3月20日，公司第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金49,215,580.98元置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。独立董事和保荐机构均对本次置换发表了明确意见，同意公司本次置换。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资	无											

金结余的金额及原因	
其他与主营业务相关的营运资金的使用情况	2010年3月20日,经公司第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议通过了《关于超募资金使用计划的议案》,将超募资金中的90,400,000.00元用于偿还银行贷款,其中偿还中国银行股份有限公司汕头分行58,400,000.00元,偿还中国民生银行股份有限公司汕头分行32,000,000.00元;并使用22,000,000.00元超募资金用于补充日常经营所需的流动资金。公司独立董事及保荐机构已对议案作出意见,同意本议案。
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2010年4月13日公司第一届董事会第二十一次会议通过公司2009年度利润分配预案: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。该分配预案尚需提交公司2009年度股东大会审议。

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

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

4.6 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

4.7 证券投资情况

适用 不适用

4.8 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位:汕头万顺包装材料股份有限公司
元

2010年03月31日

单位:

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司

流动资产：				
货币资金	1,003,399,788.04	1,002,878,884.70	157,586,329.40	156,425,822.74
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	55,000,000.00	55,000,000.00	94,774,724.94	94,774,724.94
应收账款	168,662,339.97	168,662,339.97	92,224,747.97	92,224,747.97
预付款项	15,496,017.60	14,996,017.60	6,214,863.58	6,214,863.58
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款		13,400,000.00	1,549,624.88	14,949,624.88
买入返售金融资产				
存货	126,945,387.08	126,945,387.08	134,945,706.58	134,945,706.58
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,369,503,532.69	1,381,882,629.35	487,295,997.35	499,535,490.69
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		10,000,000.00		10,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	112,479,155.57	105,458,245.01	113,688,610.68	106,701,713.48
在建工程	8,781,579.66	8,781,579.66	1,290,556.46	1,290,556.46
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	59,024,957.53	44,299,957.53	59,348,620.21	44,548,620.21
开发支出				
商誉	12,941.68		12,941.68	
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,765,443.84	1,765,443.84	1,186,505.18	1,186,505.18
其他非流动资产				
非流动资产合计	182,064,078.28	170,305,226.04	175,527,234.21	163,727,395.33
资产总计	1,551,567,610.97	1,552,187,855.39	662,823,231.56	663,262,886.02
流动负债：				
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00

向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	136,600,000.00	136,600,000.00	128,906,000.00	128,906,000.00
应付账款	86,043,748.73	86,043,748.73	72,323,664.13	72,323,664.13
预收款项	1,886,543.16	1,886,543.16	983,858.06	983,858.06
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,402,946.24	1,402,946.24	1,772,226.39	1,772,226.39
应交税费	13,600,563.45	13,600,563.45	11,458,760.26	11,458,760.26
应付利息				
应付股利				
其他应付款	4,783,192.80	4,783,192.80	8,253,970.80	8,253,970.80
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			8,100,000.00	8,100,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	249,316,994.38	249,316,994.38	321,798,479.64	321,798,479.64
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	249,316,994.38	249,316,994.38	321,798,479.64	321,798,479.64
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	211,000,000.00	211,000,000.00	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	944,871,648.41	944,871,648.41	59,684,766.07	59,684,766.07
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	14,352,964.03	14,352,964.03	14,352,964.03	14,352,964.03
一般风险准备				
未分配利润	132,026,004.15	132,646,248.57	108,987,021.82	109,426,676.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,302,250,616.59	1,302,870,861.01	341,024,751.92	341,464,406.38
少数股东权益				

所有者权益合计	1,302,250,616.59	1,302,870,861.01	341,024,751.92	341,464,406.38
负债和所有者权益总计	1,551,567,610.97	1,552,187,855.39	662,823,231.56	663,262,886.02

5.2 利润表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	210,444,236.15	210,444,236.15	174,323,204.29	174,323,204.29
其中：营业收入	210,444,236.15	210,444,236.15	174,323,204.29	174,323,204.29
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	183,545,883.48	183,365,293.52	155,017,207.67	154,998,955.47
其中：营业成本	162,426,037.49	162,426,037.49	136,492,964.64	136,492,964.64
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	1,263,990.40	1,263,990.40	700,891.13	700,891.13
销售费用	8,154,633.62	8,154,633.62	7,013,074.49	7,013,074.49
管理费用	7,027,072.09	6,845,945.17	6,431,882.68	6,410,490.68
财务费用	652,174.38	652,711.34	1,633,443.16	1,636,582.96
资产减值损失	4,021,975.50	4,021,975.50	2,744,951.57	2,744,951.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,898,352.67	27,078,942.63	19,305,996.62	19,324,248.82
加：营业外收入	886,928.08	886,928.08	400,000.00	400,000.00
减：营业外支出			376,675.00	376,675.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	27,785,280.75	27,965,870.71	19,329,321.62	19,347,573.82
减：所得税费用	4,746,298.42	4,746,298.42	3,772,897.58	3,772,897.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,038,982.33	23,219,572.29	15,556,424.04	15,574,676.24

列)				
归属于母公司所有者的净利润	23,038,982.33	23,219,572.29	15,556,424.04	15,574,676.24
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1312	0.1322	0.0985	0.0986
（二）稀释每股收益	0.1312	0.1322	0.0985	0.0986
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	23,038,982.33	23,219,572.29	15,556,424.04	15,574,676.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,038,982.33	23,219,572.29	15,556,424.04	15,574,676.24
归属于少数股东的综合收益总额				

5.3 现金流量表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	180,227,877.80	180,227,877.80	193,753,134.70	193,753,134.70
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	1,917,063.80	1,916,313.34	581,671.90	578,442.10
经营活动现金流入小计	182,144,941.60	182,144,191.14	194,334,806.60	194,331,576.80
购买商品、接受劳务支付的现金	134,160,452.67	134,160,452.67	104,412,775.84	104,412,775.84
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	5,485,958.63	5,458,413.15	3,281,553.46	3,281,553.46
支付的各项税费	16,146,685.80	16,146,685.80	15,349,324.09	15,349,324.09
支付其他与经营活动有关的现金	12,424,275.50	12,411,467.20	11,309,924.64	13,253,442.64
经营活动现金流出小计	168,217,372.60	168,177,018.82	134,353,578.03	136,297,096.03
经营活动产生的现金流量净额	13,927,569.00	13,967,172.32	59,981,228.57	58,034,480.77
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,104,582.60	15,504,582.60	7,090,198.60	6,130,198.60
投资支付的现金			9,777,941.68	10,000,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	16,104,582.60	15,504,582.60	16,868,140.28	16,130,198.60
投资活动产生的现金流量净额	-16,104,582.60	-15,504,582.60	-16,868,140.28	-16,130,198.60
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	947,786,500.00	947,786,500.00		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	5,000,000.00	5,000,000.00	58,000,000.00	58,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	952,786,500.00	952,786,500.00	58,000,000.00	58,000,000.00
偿还债务支付的现金	98,100,000.00	98,100,000.00	81,700,000.00	81,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息	1,288,896.00	1,288,896.00	1,544,134.00	1,544,134.00

支付的现金				
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	5,094,383.84	5,094,383.84		
筹资活动现金流出小计	104,483,279.84	104,483,279.84	83,244,134.00	83,244,134.00
筹资活动产生的现金流量净额	848,303,220.16	848,303,220.16	-25,244,134.00	-25,244,134.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-312,747.92	-312,747.92		
五、现金及现金等价物净增加额	845,813,458.64	846,453,061.96	17,868,954.29	16,660,148.17
加：期初现金及现金等价物余额	100,989,669.24	99,829,162.58	88,561,082.45	88,561,082.45
六、期末现金及现金等价物余额	946,803,127.88	946,282,224.54	106,430,036.74	105,221,230.62

5.4 审计报告

审计意见： 未经审计