

汕头万顺包装材料股份有限公司



2010 年半年度报告

股票代码：300057

股票简称：万顺股份

重 要 提 示

一、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。

二、本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2010 年半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。

三、公司独立董事郑烈波因出差无法亲自出席董事会会议，书面委托独立董事洪玉敏女士出席并表决，其他董事均亲自出席了审议本次半年度报告的董事会。

四、公司 2010 年半年度财务报告未经审计。

五、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邱诗斗声明：保证 2010 年半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 董事会报告	6
第三节 重要事项.....	19
第四节 股本变动和主要股东持股情况.....	26
第五节 董事、监事、高级管理人员情况.....	29
第六节 财务报告（未经审计）.....	30
第七节 备查文件.....	95

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
上市证券交易所	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
办公地址及其邮编	广东省汕头保税区万顺工业园, 515078
公司国际互联网网址	www.wanshun.cn
电子信箱	wanshun1@wanshun.cn

二、联系人和联系方式

项目	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》、《上海证券报》

公司登载半年度报告的网站及网址：中国证监会指定的信息披露网站

公司半年度报告备置地点：公司证券事务部

四、持续督导机构：渤海证券股份有限公司

五、主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	330,299,687.35	326,674,000.33	1.11
营业利润	44,025,402.41	40,737,538.41	8.07
利润总额	45,512,330.49	40,765,815.41	11.64
归属于普通股股东的净利润	38,697,070.00	32,501,701.06	19.06
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,433,181.13	32,485,079.46	15.23
经营活动产生的现金流量净额	65,523,925.02	96,481,193.49	-32.09
项目	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	1,462,190,080.09	662,823,231.56	120.60
所有者权益(或股东权益)	1,254,608,704.26	341,024,751.92	267.89
股本	211,000,000.00	158,000,000.00	33.54

六、主要财务指标

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益	0.2002	0.2057	-2.67
稀释每股收益	0.2002	0.2057	-2.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.1936	0.2056	-5.84
加权平均净资产收益率(%)	3.93	10.97	下降 7.04 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.80	10.96	下降 7.16 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	0.3105	0.6106	-49.15
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
归属于普通股股东的每股净资产	5.95	2.16	175.46

七、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：元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,450,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,928.08
非经常性损益对所得税的影响合计	-223,039.21
合计	1,263,888.87

第二节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内总体经营情况

报告期内，在公司董事会的领导下，通过管理层和全体员工的共同努力，公司首次公开发行人民币普通股 5,300 万股，于 2010 年 2 月 26 日在深圳证券交易所创业板上市交易，募集资金净额人民币 93,818.69 万元，大大增强了公司的资本实力，为公司持续健康发展夯实了基础。公司以上市为契机，切实加强内部管理，优化产品结构，拓宽销售领域，持续研发创新，各方面均稳步发展。

报告期内，公司实现营业收入 33,029.97 万元，比上年同期增长 1.11%；利润总额为 4,551.23 万元，比上年同期增加 11.64%；净利润为 3,869.71 万元，比上年同期增加 19.06%。

(二) 公司主营业务及其经营状况

公司的主营业务是中高档包装印刷用纸的研发、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，公司隶属于纸制品包装行业。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

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：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
转移纸	19,937.99	14,775.92	25.89	15.96	14.09	1.21
复合纸	12,710.07	10,323.69	18.78	-14.35	-15.69	1.29

报告期内，公司的主导产品转移纸收入比去年同期增长了 15.96%，主要系公司加大转移纸市场的拓展力度，随着转移纸营业收入的增长，营业成本也相应增加。

报告期内，公司另一产品复合纸的营业收入比去年同期下降了 14.35%，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。

(三) 公司主要财务数据分析

1、公司主要资产和负债构成分析

单位：元

项 目	报告期末		上年度期末		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	924,601,693.71	63.23	157,586,329.40	23.78	486.73
应收票据	103,552,597.69	7.08	94,774,724.94	14.3	9.26
应收账款	121,597,286.47	8.32	92,224,747.97	13.91	31.85
预付款项	1,874,229.18	0.13	6,214,863.58	0.94	-69.84
其他应收款	125,940.55	0.01	1,549,624.88	0.23	-91.87
存货	93,788,913.37	6.41	134,945,706.58	20.36	-30.50
固定资产	121,676,493.80	8.32	113,688,610.68	17.15	7.03
在建工程	34,769,843.03	2.38	1,290,556.46	0.19	2594.17
无形资产	58,701,294.85	4.01	59,348,620.21	8.95	-1.09
商誉	12,941.68	0.00	12,941.68	0.00	0.00
递延所得税资产	1,488,845.76	0.10	1,186,505.18	0.18	25.48
资产合计	1,462,190,080.09	100.00	662,823,231.56	100	120.60
负债					
短期借款	5,000,000.00	2.41	90,000,000.00	13.58	-94.44
应付票据	131,625,733.30	63.41	128,906,000.00	19.45	2.11
应付账款	56,642,139.20	27.29	72,323,664.13	10.91	-21.68
预收款项	948,687.12	0.46	983,858.06	0.15	-3.57
应付职工薪酬	1,617,233.19	0.78	1,772,226.39	0.27	-8.75
应交税费	10,637,583.02	5.12	11,458,760.26	1.73	-7.17
其他应付款	1,110,000.00	0.53	8,253,970.80	1.25	-86.55
一年内到期的非流动负债		0.00	8,100,000.00	1.22	-100.00
长期借款		0.00		0.00	
负债合计	207,581,375.83	100.00	321,798,479.64	48.55	-35.49

报告期内，货币资金期末余额比上年度末增长 486.73%，主要原因系 2010 年 2 月 26 日公司首次公开发行股票 5,300 万股，共募集资金净额 938,186,882.34 元所致；

报告期内，应收账款比上年度末增加 31.85%，主要原因为本期销售额增加，而部分销售款未到回收期所致；

报告期内，预付款项比上年度末减少 69.84%，主要是由于 2010 年上半年度预付原材料款减少所致；

报告期内，其他应收款比上年度末降低了 91.87%，主要原因系上年度末挂账的上市中介费用在本期结转；

报告期内，存货比上年度末减少 30.50%，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，在建工程比上年度末增加 2594.17%，主要原因系募集资金投资项目支出与增加所致；

报告期内，递延所得税资产比上年度末增加了 25.48%，主要原因是报告期计提坏账准备；

报告期内，短期借款比上年度末降低了 94.44%，主要原因系报告期内用募集资金归还了 9,040 万元的银行借款；

报告期内，应付账款比上年度末降低了 21.68%，主要原因系部分应付账款到信用期，按合同支付了设备及材料款；

报告期内，其他应付款比上年度末降低了 86.55%，主要原因系上年度末挂账的上市中介费用在本期结转；

报告期内，一年内到期的非流动负债比上年度末降低了 100%，主要原因系用募集资金归还借款所致。

2、公司主要利润构成分析

单位：元

项 目	报告期	上年同期	同比变动幅度（%）
营业总收入	330,299,687.35	326,674,000.33	1.11
营业收入	330,299,687.35	326,674,000.33	1.11
营业总成本	286,274,284.94	285,936,461.92	0.12
营业成本	253,346,211.36	257,489,295.75	-1.61
营业税金及附加	2,450,681.75	1,368,472.10	79.08
销售费用	15,402,644.93	11,773,525.99	30.82
管理费用	12,535,973.01	10,686,210.13	17.31
财务费用	469,884.89	2,665,737.71	-82.37
资产减值损失	2,068,889.00	1,953,220.24	5.92
营业利润	44,025,402.41	40,737,538.41	8.07
营业外收入	1,486,928.08	404,952.00	267.19
营业外支出		376,675.00	-100

利润总额	45,512,330.49	40,765,815.41	11.64
所得税费用	6,815,260.49	8,264,114.35	-17.53
净利润	38,697,070.00	32,501,701.06	19.06
归属于母公司所有者的净利润	38,697,070.00	32,501,701.06	19.06
少数股东损益			

报告期内，营业税金及附加比上年同期增长了 79.08%，主要原因系本期控制原材料采购导致进项税减少相应的增加应交增值税，从而增加城建税及教育费附加所致；

报告期内，销售费用比上年同期增长了 30.82%，其主要原因系借助公司挂牌上市的契机，增强市场推广力度，相应的增加差旅费、业务人员工资等销售费用；

报告期内，管理费用比上年同期增长了 17.31%，主要原因系业务发展需求人员的增加以及人员工资的增加；

报告期内，财务费用比上年同期减少了 82.37%，主要原因系募集资金存款带来利息收入增长以及用募集资金归还银行借款减少了利息支出；

报告期内，营业外收入比上年同期增加了 267.19%，主要原因系本期公司收到的政府专项补贴款增加所致。

3、公司主要现金流量构成分析

单位：元

项目	报告期	上年同期	同比变动幅度(%)
经营活动产生的现金流量			
现金流入	335,415,499.62	298,528,487.49	12.36
现金流出	269,891,574.60	202,047,294.00	33.58
现金净额	65,523,925.02	96,481,193.49	-32.09
投资活动产生的现金流量			
现金流入			
现金流出	52,756,732.96	35,829,881.28	47.24
现金净额	-52,756,732.96	-35,829,881.28	47.24
筹资活动产生的现金流量			
现金流入	952,786,500.00	81,000,000.00	1076.28
现金流出	169,217,789.84	125,756,630.50	34.56
现金净额	783,568,710.16	-44,756,630.50	1850.73
现金及现金等价物净增加额	795,618,487.47	15,896,161.45	4905.10

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期降低了 32.09%，主要

表现为以下几个方面原因：①期末应收账款较年初增长 31.85%，因本期部分销售款未到回收期所致；②购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增长了 32.32%，主要原因系销售的增长及应付款的支付；③支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期增长了 79.63%，主要原因系本年度公司调整职工薪酬管理制度所致；

报告期内，公司投资活动现金净流出同比增加 47.24%，主要系本公司募投项目支出增加所致；

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长了 1850.73%，主要原因系报告期内公司发行上市，募集资金入账所致；

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额同比增长了 4905.1%，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以及报告期内公司发行上市，募集资金入账所致。

4、公司主要财务指标

项 目	指 标	报 告 期	上 年 同 期	同 比 增 减 变 化 (%)
盈利能力	销售毛利率 (%)	23.30	21.18	2.12
	净资产收益率 (加权) (%)	3.93	10.97	下降 7.04 个百分点
偿债能力	流动比率	6.00	1.36	4.64
	速动比率	5.55	0.81	4.74
	资产负债率 (%)	14.20	52.28	-38.08
营运能力	应收账款周转率 (次)	3.09	3.41	-0.32
	存货周转率 (次)	2.22	1.45	0.77

(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，较上年度末有所上升。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)下降了 7.04 个百分点，主要原因系公司募集资金到位后，净资产规模大幅增长所致。

(2) 偿债能力分析

报告期，公司的流动比率比上年末增加 4.64%，速动比率较上年末增加 4.74%，主要原因为募集资金增加，短期偿债能力增强。期末资产负债率比上年降低 38.08%，主要系偿还了大部分贷款所致。

(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，应收账款周转率降低了 0.32%，主要系本期销售额增加，而部分销售款未到回收期所致；

报告期内，公司存货周转率上升 0.77%，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，确保资产周转状况良好。

（四）报告期内，公司无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

（五）报告期内，公司无对净利润影响达 10%以上的单个参股公司的投资收益。

（六）报告期内，公司无形资产未发生重大变化。

（七）报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

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，中国已跻身世界包装大国之列，并逐渐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。

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环保生态型的转移材料转型。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，对纸制品包装印刷材料供应商的

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、技术瓶颈的中小纸制品包装印刷材料供应企业，无法适应这种“高质量、大批量”的要求而逐步退出了纸制品包装印刷材料供应市场，产业集中度正逐步提高。

经过多年的发展和努力，公司已经在纸制品包装印刷材料市场打下了坚实的基础，市场占有率逐步提高，随着国家对绿色环保包装的大力支持，未来几年内，绿色环保包装印刷材料将主导纸制品包装印刷材料市场，绿色环保包装印刷材料迎来了一个良好的发展机会，且公司已在该市场取得了先发优势，这为公司的发展提供广阔的空间。

（二）风险因素

1、业务经营风险

（1）原材料采购价格波动的风险

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

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

（2）市场集中的风险

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

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

（3）技术创新能力风险

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

来的竞争力将会受到影响，存在技术创新能力风险。

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

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。

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

(2) 产能和规模扩大带来的管理风险

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

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

(3) 净资产收益率下降风险

公司募集资金到位后，本公司的净资产规模在短时间内大幅增长，且募集资金投资项目有一定的建设期，项目产生效益尚需一段时间。本公司全面摊薄净资产收益率与发行前一年末相比有较大幅度下降。因此，本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

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

(4) 项目实施风险

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

项目实施期间，公司将加强监管、严把工程质量关，时刻关注项目相关投资环

境和投资成本的变化情况，切实维护广大股东的合法权益，确保项目按照项目进度实施。

3、其他风险

实际控制人控制的风险：公司实际控制人杜成城先生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，但如果杜成城先生通过不当行使表决权或其他方式控制本公司的经营决策，或与公司发生不合理的关联交易，则可能给公司的经营及其他股东的利益带来损失，因此，存在大股东控制的风险。

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

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、报告期内募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		93,818.69		本报告期已投入募集资金总额				19,703.33		
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额				19,703.33		
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	本报告期实际投入金额	截至期末累计投入金额	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	是否符合计划进度	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	0.00	19,703.33	19,703.33	2013年01月01日	0.00	不适用	是	否
合计	-	37,567.00	0.00	19,703.33	19,703.33	-	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	经公司2010年3月20日第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议审议通过,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。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
其他与主营业务相关的营运资金的使用情况	经公司2010年3月20日第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议审议通过,同意公司使用90,400,000.00元用于偿还银行贷款;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。									

投资项目运营中可能出现的风险和重大不利变化	详见本报告第二节“董事会报告”中第二（二）2项“募集资金投资项目风险”。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(二) 报告期内, 公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内, 公司无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、公司有关经营计划的完成情况

(一) 有关市场拓展计划

报告期内, 公司进一步加强营销队伍建设, 扩充和完善了一线销售队伍, 通过加强培训提高了销售人员的专业水平; 加大环保产品的宣传力度, 拓宽产品的应用领域, 维护好老客户, 并积极拓展新客户。

(二) 有关技术开发和创新计划

报告期内, 公司响应国家环保方面的要求, 顺应市场发展趋势, 继续在产品的环保方面加大研发力度, 积极推广环保生态型包装材料; 进一步完善技术研发中心的建设, 加强研发团队建设, 不断提高公司的技术创新实力。

(三) 有关人才储备战略

报告期内, 公司坚持以人为本, 完善了人才约束激励机制, 并通过强化内部培训、引进外部人才等方式, 逐步完善了多层次人才队伍的建设, 优化人员结构, 保证公司发展战略的需要。

(四) 有关财务控制与管理

报告期内, 公司进一步提高资产的管理水平, 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; 并加强成本管理、财务管理、采购管理、制造管理和各种费用管理, 提高了销售利润水平并优化财务结构。

(五) 有关加强募投项目和超募资金使用及投资者关系管理

报告期内, 公司加强募集资金投资项目管理, 严把工程质量关, 确保项目按照进度实施, 力争早日投产并产生效益。

对于超募资金部分, 经公司第一届董事会第二十次会议及第一届监事会第五次会议审议通过, 公司使用 9040 万元超募资金偿还银行贷款、使用 2200 万元补充流动资金, 独立董事和保荐机构对此均发表同意意见。其余部分的超募资金, 公司将严格按照有关规定, 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。

公司积极建立多层次、多渠道的投资者沟通机制, 通过网上业绩说明会、调研

等方式认真倾听并主动收集投资者对公司的批评与建议，与投资者进行了良好的互动，提高了投资者对公司的关注度和认知度。

五、本年度经营计划的修改事项

报告期内，公司无对本年度经营计划作出修改的事项。

六、前期拟定的利润分配方案的实施情况

2010年5月27日，公司召开2009年度股东大会，审议并通过了《2009年度利润分配预案》，具体为：以公司现有总股本211,000,000股为基数，每10股派送3元现金股利（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派2.7元），合计63,300,000元。该方案已于2010年6月21日实施完毕。

七、2010年半年度利润分配预案

公司2010年半年度不进行利润分配或资本公积金转增股本。

第三节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、重大资产收购、出售及企业合并事项

报告期内，公司无重大资产收购、出售及企业合并事项。

三、股权激励方案的执行情况

报告期内，公司无制定股权激励方案。

四、重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易

1、报告期内，公司向关联方武汉新特销售产品 1,273.72 万元，属于正常的经营性交易，占同期营业总收入的比例为 3.86%。

公司第一届董事会第二十一次会议和 2009 年度股东大会审议并通过了《关于公司 2010 年日常关联交易计划的议案》，同意公司 2010 年度与关联方武汉市新特装璜印刷有限公司（以下简称“武汉新特”）之间的累计销售金额预计不超过人民币 8,000.00 万元。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。

（二）报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易。

报告期内，公司向控股股东杜成城支付购买汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块土地的尾款 825.40 万元。

（三）非经营性债权债务往来

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
河南万顺包装材料有限公司	100.00	1,440.00	0.00	0.00
合计	100.00	1,440.00	0.00	0.00

注：上述系与全资子公司往来款。

（四）关联担保等事项。

报告期内，公司不存在关联担保事项。

五、重大合同及其履行情况

报告期内，公司无应当披露的重大合同及其履行情况。

六、公司或持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员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

针对东南公司诉本公司和陈小勇侵害商业秘密纠纷一案，公司控股股东、实际控制人杜成城做出承诺：如果出现败诉结果，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。

该案件已于 2009 年 12 月经广东省高级人民法院终审判决，判决结果：驳回原告东南公司上诉请求，维持原判，该判决为终审判决。

（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。

七、聘任、解聘会计师事务所情况

经 2010 年 5 月 27 日公司 2009 年度股东大会审议通过，公司续聘大信会计师事务所有限公司为 2010 年度的财务审计机构。

八、其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

九、报告期内已披露的重要信息索引

序号	日期	公告内容	披露媒体
1	2010-01-28	中国证券监督管理委员会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	中国证监会指定的媒体
2	2010-01-28	首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	中国证监会指定的媒体
3	2010-01-28	首次公开发行 A 股并在创业板上市初步询价及推介公告	中国证监会指定的媒体
4	2010-01-28	首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书	中国证监会指定的媒体
5	2010-01-28	公司章程（草案）	中国证监会指定的媒体
6	2010-01-28	关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见	中国证监会指定的媒体
7	2010-01-28	控股股东、实际控制人对招股意向书的确认意见	中国证监会指定的媒体
8	2010-01-28	鉴证报告	中国证监会指定的媒体
9	2010-01-28	审核报告	中国证监会指定的媒体
10	2010-01-28	审计报告	中国证监会指定的媒体
11	2010-01-28	渤海证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的证券发行保荐书	中国证监会指定的媒体

12	2010-01-28	渤海证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐工作报告	中国证监会指定的媒体
13	2010-01-28	北京市天银律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告	中国证监会指定的媒体
14	2010-01-28	北京市天银律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充律师工作报告	中国证监会指定的媒体
15	2010-01-28	北京市天银律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	中国证监会指定的媒体
16	2010-01-28	北京市天银律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书	中国证监会指定的媒体
17	2010-02-03	首次公开发行 A 股并在创业板上市网上路演公告	中国证监会指定的媒体
18	2010-02-04	首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书	中国证监会指定的媒体
19	2010-02-04	首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	中国证监会指定的媒体
20	2010-02-04	首次公开发行股票并在创业板上市发行公告	中国证监会指定的媒体
21	2010-02-09	首次公开发行股票并在创业板上市网下配售结果公告	中国证监会指定的媒体
22	2010-02-09	首次公开发行 A 股并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	中国证监会指定的媒体
23	2010-02-10	首次公开发行 A 股并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	中国证监会指定的媒体
24	2010-02-25	首次公开发行股票并在创业板上市公告书提示性公告	中国证监会指定的媒体
25	2010-02-25	首次公开发行股票并在创业板上市公告书	中国证监会指定的媒体
26	2010-02-25	渤海证券股份有限公司关于公司股票上市保荐书	中国证监会指定的媒体
27	2010-02-25	北京市天银律师事务所关于公司首次公开发行股票于深圳证券交易所创业板上市的法律意见书	中国证监会指定的媒体
28	2010-03-11	公司章程（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体
29	2010-03-11	第一届董事会第十九次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
30	2010-03-11	关于签订《募集资金三方监管协议》的公告	中国证监会指定的媒体
31	2010-03-11	关于完成工商变更登记的公告	中国证监会指定的媒体
32	2010-03-23	渤海证券股份有限公司关于公司超募资金使用计划之核查意见	中国证监会指定的媒体
33	2010-03-23	投资者关系管理制度（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体
34	2010-03-23	以自筹资金预先投入募集资金投资项目审核报告	中国证监会指定的媒体
35	2010-03-23	渤海证券股份有限公司关于公司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事项之核查意见	中国证监会指定的媒体
36	2010-03-23	重大信息内部报告制度（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体
37	2010-03-23	累积投票制实施细则（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体

38	2010-03-23	内幕信息知情人登记制度（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体
39	2010-03-23	信息披露管理制度（2010 年 3 月）	中国证监会指定的媒体
40	2010-03-23	独立董事关于超募资金使用计划的独立意见	中国证监会指定的媒体
41	2010-03-23	独立董事关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的独立意见	中国证监会指定的媒体
42	2010-03-23	第一届监事会第五次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
43	2010-03-23	关于超募资金使用计划的公告	中国证监会指定的媒体
44	2010-03-23	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公告	中国证监会指定的媒体
45	2010-03-23	第一届董事会第二十次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
46	2010-04-01	关于公司被认定为高新技术企业的公告	中国证监会指定的媒体
47	2010-04-15	独立董事 2009 年度述职报告（郑烈波）	中国证监会指定的媒体
48	2010-04-15	独立董事 2009 年度述职报告（郑烈波）	中国证监会指定的媒体
49	2010-04-15	独立董事 2009 年度述职报告（郑烈波）	中国证监会指定的媒体
50	2010-04-15	独立董事关于相关事项的独立意见	中国证监会指定的媒体
51	2010-04-15	内部控制审核报告	中国证监会指定的媒体
52	2010-04-15	控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告	中国证监会指定的媒体
53	2010-04-15	第一届监事会第六次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
54	2010-04-15	关于召开公司 2009 年度股东大会的通知公告	中国证监会指定的媒体
55	2010-04-15	第一届董事会第二十一次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
56	2010-04-15	2009 年年度报告	中国证监会指定的媒体
57	2010-04-15	2009 年年度报告摘要	中国证监会指定的媒体
58	2010-04-15	关于独立董事辞职的公告	中国证监会指定的媒体
59	2010-04-15	2009 年度内部控制自我评价报告	中国证监会指定的媒体
60	2010-04-15	2009 年度财务决算报告	中国证监会指定的媒体
61	2010-04-15	关于公司 2010 年日常关联交易计划的公告	中国证监会指定的媒体
62	2010-04-15	2009 年年度审计报告	中国证监会指定的媒体
63	2010-04-15	渤海证券股份有限公司关于公司 2009 年度内部控制自我评价报告之核查意见	中国证监会指定的媒体
64	2010-04-22	渤海证券股份有限公司关于公司 2009 年关联交易情况及 2010 年关联交易计划之核查意见	中国证监会指定的媒体
65	2010-04-22	渤海证券股份有限公司关于公司 2009 年度报告之跟踪报告	中国证监会指定的媒体

66	2010-04-28	2010 年第一季度报告全文	中国证监会指定的媒体
67	2010-04-28	关于加强公司治理专项活动的自查事项报告	中国证监会指定的媒体
68	2010-04-28	公司治理专项活动自查报告和整改计划	中国证监会指定的媒体
69	2010-04-28	2010 年第一季度报告正文	中国证监会指定的媒体
70	2010-04-28	第一届董事会第二十二次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
71	2010-04-30	关于举行 2009 年度业绩网上说明会的公告	中国证监会指定的媒体
72	2010-05-13	独立董事对聘任洪玉敏女士就任独立董事的独立意见	中国证监会指定的媒体
73	2010-05-13	独立董事候选人声明（洪玉敏）	中国证监会指定的媒体
74	2010-05-13	独立董事提名人声明	中国证监会指定的媒体
75	2010-05-13	第一届董事会第二十三次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
76	2010-05-14	关于增加 2009 年度股东大会临时提案的公告	中国证监会指定的媒体
77	2010-05-21	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	中国证监会指定的媒体
78	2010-05-28	2009 年度股东大会的法律意见书	中国证监会指定的媒体
79	2010-05-28	2009 年度股东大会决议公告	中国证监会指定的媒体
80	2010-06-03	独立董事关于相关事项的独立意见	中国证监会指定的媒体
81	2010-06-03	年报信息披露重大差错责任追究制度（2010 年 6 月）	中国证监会指定的媒体
82	2010-06-03	外部单位报送信息管理制度（2010 年 6 月）	中国证监会指定的媒体
83	2010-06-03	关于召开公司 2010 年第一次临时股东大会的通知公告	中国证监会指定的媒体
84	2010-06-03	第一届董事会第二十四次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
85	2010-06-03	对外投资管理办法（2010 年 6 月）	中国证监会指定的媒体
86	2010-06-03	公司章程（2010 年 6 月）	中国证监会指定的媒体
87	2010-06-09	2009 年度权益分派实施公告	中国证监会指定的媒体
88	2010-06-26	2010 年第一次临时股东大会的法律意见书	中国证监会指定的媒体
89	2010-06-26	2010 年第一次临时股东大会决议公告	中国证监会指定的媒体

第四节 股本变动和主要股东持股情况

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	74.88%
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	74.88%
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	74.88%
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			53,000,000				53,000,000	53,000,000	25.12%
1、人民币普通股			53,000,000				53,000,000	53,000,000	25.12%
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%	53,000,000				53,000,000	211,000,000	100.00%

(二) 限售流通股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜成城	108,000,000	0	0	108,000,000	IPO前承诺	2013年2月26日

股东名称	年初限售股数	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
杜端凤	13,800,000	0	0	13,800,000	IPO 前承诺	2013 年 2 月 26 日
蔡懿然	7,800,000	0	0	7,800,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
周前文	7,800,000	0	0	7,800,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
肖镇金	6,200,000	0	0	6,200,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
李伟明	4,900,000	0	0	4,900,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
韩啸	3,000,000	0	0	3,000,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
徐天荷	2,500,000	0	0	2,500,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
黄敏玉	2,000,000	0	0	2,000,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
林碧良	2,000,000	0	0	2,000,000	IPO 前承诺	2011 年 2 月 26 日
首次公开发行网下配售股份	0	10,600,000	10,600,000	0	网下配售	2010 年 5 月 26 日
合计	158,000,000	10,600,000	10,600,000	158,000,000	—	—

二、股东情况

股东总数		25,708			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
杜成城	境内自然人	51.18%	108,000,000	108,000,000	0
杜端凤	境内自然人	6.54%	13,800,000	13,800,000	0
蔡懿然	境内自然人	3.70%	7,800,000	7,800,000	0
周前文	境内自然人	3.70%	7,800,000	7,800,000	0
肖镇金	境内自然人	2.94%	6,200,000	6,200,000	0
李伟明	境内自然人	2.32%	4,900,000	4,900,000	0
韩啸	境内自然人	1.42%	3,000,000	3,000,000	0
徐天荷	境内自然人	1.18%	2,500,000	2,500,000	0
黄敏玉	境内自然人	0.95%	2,000,000	2,000,000	0
林碧良	境内自然人	0.95%	2,000,000	2,000,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金_	3,036,836		人民币普通股		
曹爱新_	794,365		人民币普通股		
北京市鸿兆装饰有限公司_	525,711		人民币普通股		
国机财务有限责任公司_	457,678		人民币普通股		

北京博盛宏贸易有限公司_	347,712	人民币普通股
高静_	339,171	人民币普通股
钟群平_	301,600	人民币普通股
渤海国际信托有限公司_	240,000	人民币普通股
姚纪英_	237,400	人民币普通股
俞金华_	224,086	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。	

三、控股股东及实际控制人情况

报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人发生变更的情况。

第五节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有的本公司股份未发生变动。

二、董事、监事、高级管理人员持有公司股票期权和被授予限制性股票情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无持有公司股票期权和被授予限制性股票情况。

三、董事、监事、高级管理人员新聘或解聘的情况及原因

报告期内，独立董事刘宗柳先生因个人原因辞去独立董事职务，该辞职申请自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效，刘宗柳先生在公司不再担任任何职务。公司已于 2010 年 4 月 15 日在中国证监会指定的信息披露网站发布《关于独立董事辞职的公告》。

经公司第一届董事会第二十三次会议和 2009 年度股东大会审议通过，同意聘任洪玉敏女士担任公司第一届董事会独立董事。

第六节 财务报告

(本公司2010年半年度报告中财务报告未经审计)

一、会计报表

资产负债表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司 2010年06月30日 单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	924,601,693.71	924,428,703.79	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	103,552,597.69	103,552,597.69	94,774,724.94	94,774,724.94
应收账款	121,597,286.47	121,597,286.47	92,224,747.97	92,224,747.97
预付款项	1,874,229.18	1,374,229.18	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	125,940.55	14,525,940.55	1,549,624.88	14,949,624.88
买入返售金融资产				
存货	93,788,913.37	93,788,913.37	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	1,245,540,660.97	1,259,267,671.05	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	121,676,493.80	114,455,671.78	113,688,610.68	106,701,713.48
在建工程	34,769,843.03	33,733,843.03	1,290,556.46	1,290,556.46
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	58,701,294.85	44,051,294.85	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	1,488,845.76	1,488,845.76	1,186,505.18	1,186,505.18
其他非流动资产				
非流动资产合计	216,649,419.12	203,729,655.42	175,527,234.21	163,727,395.33
资产总计	1,462,190,080.09	1,462,997,326.47	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	131,625,733.30	131,625,733.30	128,906,000.00	128,906,000.00
应付账款	56,642,139.20	56,642,139.20	72,323,664.13	72,323,664.13
预收款项	948,687.12	948,687.12	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	1,617,233.19	1,617,233.19	1,772,226.39	1,772,226.39
应交税费	10,637,583.02	10,637,583.02	11,458,760.26	11,458,760.26
应付利息				
应付股利				
其他应付款	1,110,000.00	1,110,000.00	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	207,581,375.83	207,581,375.83	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	207,581,375.83	207,581,375.83	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	84,384,091.82	85,191,338.20	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	1,254,608,704.26	1,255,415,950.64	341,024,751.92	341,464,406.38
少数股东权益				
所有者权益合计	1,254,608,704.26	1,255,415,950.64	341,024,751.92	341,464,406.38
负债和所有者权益总计	1,462,190,080.09	1,462,997,326.47	662,823,231.56	663,262,886.02

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

利润表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 1-6 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	330,299,687.35	330,299,687.35	326,674,000.33	326,674,000.33
其中：营业收入	330,299,687.35	330,299,687.35	326,674,000.33	326,674,000.33
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	286,274,284.94	285,906,693.02	285,936,461.92	285,791,777.40
其中：营业成本	253,346,211.36	253,346,211.36	257,489,295.75	257,489,295.75
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,450,681.75	2,450,681.75	1,368,472.10	1,368,472.10
销售费用	15,402,644.93	15,402,644.93	11,773,525.99	11,773,525.99
管理费用	12,535,973.01	12,167,471.14	10,686,210.13	10,536,795.09
财务费用	469,884.89	470,794.84	2,665,737.71	2,670,468.23
资产减值损失	2,068,889.00	2,068,889.00	1,953,220.24	1,953,220.24
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,025,402.41	44,392,994.33	40,737,538.41	40,882,222.93
加：营业外收入	1,486,928.08	1,486,928.08	404,952.00	404,952.00
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）	45,512,330.49	45,879,922.41	40,765,815.41	40,910,499.93
减：所得税费用	6,815,260.49	6,815,260.49	8,264,114.35	8,264,114.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,697,070.00	39,064,661.92	32,501,701.06	32,646,385.58
归属于母公司所有者的净利润	38,697,070.00	39,064,661.92	32,501,701.06	32,646,385.58
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2002	0.2021	0.2057	0.2066

(二) 稀释每股收益	0.2002	0.2021	0.2057	0.2066
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	38,697,070.00	39,064,661.92	32,501,701.06	32,646,385.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	38,697,070.00	39,064,661.92	32,501,701.06	32,646,385.58
归属于少数股东的综合收益总额				

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

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 1-6 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	332,229,784.25	332,229,784.25	297,595,860.22	297,595,860.22
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	3,185,715.37	3,184,118.42	932,627.27	927,645.75
经营活动现金流入小计	335,415,499.62	335,413,902.67	298,528,487.49	298,523,505.97
购买商品、接受劳务支付的现金	205,220,719.66	205,220,719.66	155,090,253.64	155,090,253.64
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	10,080,126.30	10,025,271.34	5,611,620.60	5,580,420.60
支付的各项税费	33,110,415.36	33,110,415.36	26,382,372.21	26,382,372.21
支付其他与经营活动有关的现金	21,480,313.28	22,448,756.55	14,963,047.55	24,859,581.51

经营活动现金流出小计	269,891,574.60	270,805,162.91	202,047,294.00	211,912,627.96
经营活动产生的现金流量净额	65,523,925.02	64,608,739.76	96,481,193.49	86,610,878.01
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	52,756,732.96	50,854,030.96	26,051,939.60	17,222,939.60
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			9,777,941.68	10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	52,756,732.96	50,854,030.96	35,829,881.28	27,222,939.60
投资活动产生的现金流量净额	-52,756,732.96	-50,854,030.96	-35,829,881.28	-27,222,939.60
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	81,000,000.00	81,000,000.00
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	81,000,000.00	81,000,000.00
偿还债务支付的现金	98,100,000.00	98,100,000.00	107,400,000.00	107,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,623,406.00	64,623,406.00	18,356,630.50	18,356,630.50
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	6,494,383.84	6,494,383.84		
筹资活动现金流出小计	169,217,789.84	169,217,789.84	125,756,630.50	125,756,630.50

小计				
筹资活动产生的现金流量净额	783,568,710.16	783,568,710.16	-44,756,630.50	-44,756,630.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-717,414.75	-717,414.75	1,479.74	1,479.74
五、现金及现金等价物净增加额	795,618,487.47	796,606,004.21	15,896,161.45	14,632,787.65
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	896,608,156.71	896,435,166.79	104,457,243.90	103,193,870.10

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

合并所有者权益变动表（一）

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 半年度

单位：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			14,352,964.03		108,987,021.82			341,024,751.92
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			14,352,964.03		108,987,021.82			341,024,751.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	53,000,000.00	885,186,882.34					-24,602,930.00			913,583,952.34
（一）净利润							38,697,070.00			38,697,070.00
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							38,697,070.00			38,697,070.00
（三）所有者投入和减少资本	53,000,000.00	885,186,882.34								938,186,882.34
1. 所有者投入资本	53,000,000.00	885,186,882.34								938,186,882.34
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-63,300,000.00			-63,300,000.00
1. 提取盈余公积										

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-63,300,000.00			-63,300,000.00
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、本期期末余额	211,000,000.00	944,871,648.41			14,352,964.03		84,384,091.82			1,254,608,704.26

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

合并所有者权益变动表（二）

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 半年度

单位：元

项目	上年金额									
	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）							12,751,701.06		12,751,701.06	
（一）净利润							32,501,701.06		32,501,701.06	
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							32,501,701.06		32,501,701.06	
（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							-19,750,000.00		-19,750,000.00	
1. 提取盈余公积										

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、本期期末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			6,246,269.44		68,968,126.05			292,899,161.56

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

母公司所有者权益变动表（一）

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010半年度

单位：元

项目	本期金额							
	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		109,426,676.28	341,464,406.38
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			14,352,964.03		109,426,676.28	341,464,406.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	53,000,000.00	885,186,882.34					-24,235,338.08	913,951,544.26
（一）净利润							39,064,661.92	39,064,661.92
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							39,064,661.92	39,064,661.92
（三）所有者投入和减少资本	53,000,000.00	885,186,882.34						938,186,882.34
1. 所有者投入资本	53,000,000.00	885,186,882.34						938,186,882.34
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-63,300,000.00	-63,300,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风								

险准备								
3. 对所有者 (或股东)的分配							-63,300,000.00	-63,300,000.00
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、本期期末余额	211,000,000.00	944,871,648.41			14,352,964.03		85,191,338.20	1,255,415,950.64

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

母公司所有者权益变动表（二）

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2010半年度

单位：元

项目	上年金额							
	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	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								
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）							12,896,385.58	12,896,385.58
（一）净利润							32,646,385.58	32,646,385.58
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							32,646,385.58	32,646,385.58
（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							-19,750,000.00	-19,750,000.00
1. 提取盈余公积								
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、本期期末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			6,246,269.44		69,112,810.57	293,043,846.08

公司法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：杨奇清

会计机构负责人：邱诗斗

二、报表附注

汕头万顺包装材料股份有限公司 2010 年 1-6 月财务报表附注

(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。

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。发行后股本情况如下:

股东名称	金额(元)	持股比例(%)
杜成城	108,000,000.00	51.18
杜端凤	13,800,000.00	6.54
蔡懿然	7,800,000.00	3.70
周前文	7,800,000.00	3.70
肖镇金	6,200,000.00	2.94
李伟明	4,900,000.00	2.32
韩啸	3,000,000.00	1.42
徐天荷	2,500,000.00	1.18
黄敏玉	2,000,000.00	0.95
林碧良	2,000,000.00	0.95
社会公众股	53,000,000.00	25.12
合计	211,000,000.00	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: 人民币贰亿壹仟壹佰万元整

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 and 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可使用。

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
城市维护建设税	以当期应纳流转税为税基计算	7、7
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，2010年应执行的企业所得税率为22%，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2010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。

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			

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	210,478.33	271,149.90
银行存款	295,271,654.38	87,587,519.34
其他货币资金	629,119,561.00	69,727,660.16
合 计	924,601,693.71	157,586,329.40

注：(1) 货币资金期末余额比年初增长 486.73%，主要系 2010 年 2 月首次公开发行人民币普通股 5300 万股股票的募集资金到位所致；

(2) 其他货币资金是公司开具的应付承兑票据保证金、信用证保证金及 6 个月以上的定期存款；

(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) 2010 年 6 月 30 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	82,220.28	6.7909	558,349.70
欧元	144,225.62	8.271	1,192,890.10

2、应收票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	103,552,597.69	94,774,724.94
合 计	103,552,597.69	94,774,724.94

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	到期日期	金额
至远彩色印刷工业(惠州)有限公司	2010-1-21	2010-7-21	2,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2010-1-29	2010-7-29	6,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	2010-1-29	2010-7-29	6,000,000.00
武汉市新特装璜印刷有限公司	2010-1-29	2010-7-29	2,000,000.00
武汉市新特装璜印刷有限公司	2010-1-29	2010-7-29	2,000,000.00
湖北中信京华彩印股份有限公司	2010-3-29	2010-9-29	500,000.00
深圳扬丰印刷有限公司	2010-1-29	2010-7-29	3,300,000.00
常德金鹏印务有限公司	2010-3-23	2010-9-23	2,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2010-3-24	2010-9-24	7,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2010-3-24	2010-9-24	2,000,000.00
武汉市新特装璜印刷有限公司	2010-3-26	2010-9-26	1,000,000.00
常德金鹏印务有限公司	2010-4-26	2010-7-26	2,000,000.00
常德金鹏印务有限公司	2010-4-26	2010-7-26	3,000,000.00
湖北中信京华彩印股份有限公司	2010-4-6	2010-7-29	1,000,000.00
深圳市恒汇信包装纸品有限公司	2010-5-5	2010-8-5	1,000,000.00
深圳市科彩印务有限公司	2010-3-24	2010-9-23	1,000,000.00
深圳市科彩印务有限公司	2010-3-24	2010-9-23	1,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2010-3-26	2010-9-26	1,000,000.00
东莞虎彩印刷有限公司	2010-4-27	2010-10-27	700,000.00
湖北金三峡印务有限公司	2010-4-28	2010-10-28	2,330,000.00
深圳市恒汇信包装纸品有限公司	2010-5-11	2010-11-11	500,000.00
佛山市顺德区永放澳新印刷有限公司	2010-6-12	2010-11-10	1,080,280.00
湖北中信京华彩印股份有限公司	2010-4-28	2010-10-28	4,000,000.00

出票单位	出票日期	到期日期	金额
许昌永昌印务有限公司	2010-4-28	2010-10-28	4,000,000.00
东莞虎彩印刷有限公司	2010-5-20	2010-11-20	420,000.00
合计			56,830,280.00

- (1) 上述质押的应收票据系公司用于与银行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”。

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
单项金额重大的款项	124,250,967.71	94.93	7,723,978.31	91,630,866.65	92.14	5,628,565.12
风险较大的款项						
其他不重大的款项	6,629,976.90	5.07	1,559,679.83	7,815,278.91	7.86	1,592,832.47
合 计	130,880,944.61	100.00	9,283,658.14	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59

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	116,766,294.36	89.22	5,838,314.72	95,141,900.82	95.67	4,757,094.73
1-2 年	11,753,774.55	8.98	1,175,377.46	1,943,369.04	1.95	194,336.90
2-3 年	129,871.06	0.10	38,961.32	129,871.06	0.13	38,961.32
3 年以上	2,231,004.64	1.70	2,231,004.64	2,231,004.64	2.24	2,231,004.64
合 计	130,880,944.61	100.00	9,283,658.14	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59
净 值	121,597,286.47			92,224,747.97		

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) 2010 年 6 月 30 日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	16,788,156.26	1 年以内	12.83
福建鑫叶投资管理集团有限公司	13,181,301.10	1 年以内	10.07

常德金鹏印务有限公司	10,268,659.02	1 年以内	7.85
湖北广彩印刷股份有限公司	10,132,720.70	1 年以内	7.74
东莞智源彩印有限公司	8,136,909.40	1 年以内	6.22
合 计	58,507,746.48		44.71

(4) 2010 年 6 月 30 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	64,989.83	6.7909	441,339.44

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	1,831,174.19	97.70	6,068,983.83	97.65
1-2 年	15,050.00	0.80	88,355.54	1.42
2-3	13,230.00	0.71	42,749.22	0.69
3 年以上	14,774.99	0.79	14,774.99	0.24
合 计	1,874,229.18	100.00	6,214,863.58	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 69.84%，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	526,252.50	79.88	526,252.50			
其他不重大的款项	132,569.00	20.12	6,628.45	1,075,877.38	51.83	526,252.50
合 计	658,821.50	100.00	532,880.95	2,075,877.38	100.00	526,252.50

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	132,569.00	20.12	6,628.45	1,549,624.88	74.65	
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上	526,252.50	79.88	526,252.50	526,252.50	25.35	526,252.50
合 计	658,821.50	100.00	532,880.95	2,075,877.38	100.00	526,252.50
净 值	125,940.55			1,549,624.88		

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) 2010 年 6 月 30 日前五名欠款单位欠款金额占其他应收款余额的 99.01 %，明细如下：

欠款单位名称	金额	款项性质
汕头保税区投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
国晖商贸有限公司	240,000.00	
食堂备用金	113,250.00	
徐隆明	8,000.00	
李丽	4,819.00	
合 计	652,321.50	

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	86,940,946.45		129,325,546.24	
在产品			290,881.22	
库存商品	6,847,966.92		5,329,279.12	
合 计	93,788,913.37		134,945,706.58	

注：(1) 期末公司存货不存在减值情况。

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				

类别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋及建筑物	57,853,419.82	100,000.00		57,953,419.82
机器设备	113,304,171.92	14,239,436.24		127,543,608.16
运输设备	4,889,488.08	872,329.31		5,761,817.39
其他设备	1,170,361.00	550,800.00		1,721,161.00
合计	177,217,440.82	15,762,565.55		192,980,006.37
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	13,031,554.37	1,152,687.38		14,184,241.75
机器设备	46,436,816.86	6,201,233.74		52,638,050.60
运输设备	3,102,190.16	329,440.32		3,431,630.48
其他设备	958,268.75	91,320.99		1,049,589.74
合计	63,528,830.14	7,774,682.43		71,303,512.57
(3) 固定资产净值	113,688,610.68	7,987,883.12		121,676,493.80
减: 固定资产减值准备				
固定资产净额	113,688,610.68	7,987,883.12		121,676,493.80

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) 2010年6月30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	34,059,184.91
机器设备	45,941,569.01	22,526,786.79
合计	93,781,327.93	56,585,971.70

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	44,717,081.76	12,273,795.19		33,733,843.03	自筹
长葛市 1#、2#厂房 土建工程	832.61		1,136,000.00	100,000.00		1,036,000.00	自筹
合计	35,399.61	1,290,556.46	45,853,081.76	12,373,795.19		34,769,843.03	

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	45.67
B06、B04-1、2、5 地块	13,350,233.76			13,350,233.76	47.42
B03、B04-3、B04-4 地块	23,472,029.80			23,472,029.80	45.58
A04 地块	10,239,638.00			10,239,638.00	37.58
长葛市厂房土地使用权	15,000,000.00			15,000,000.00	48.83
合计	62,423,990.85			62,423,990.85	
二、累计摊销					
A02 地块	27,760.12	3,620.88		31,381.00	
B06、B04-1、2、5 地块	556,259.75	133,502.34		689,762.09	
B03、B04-3、B04-4 地块	457,787.77	249,702.42		707,490.19	
A04 地块	1,833,563.00	110,499.72		1,944,062.72	
长葛市厂房土地使用权	200,000.00	150,000.00		350,000.00	
合计	3,075,370.64	647,325.36		3,722,696.00	
三、无形资产减值准备					
四、无形资产账面价值					
	59,348,620.21			58,701,294.85	

注：(1) 期末用于抵押的无形资产原值 47,423,990.85 元、净值为 44,051,294.85 元，具体详见“会计报表附注、七、抵押担保及其他事项”。

(2) 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	12,941.68
合计	12,941.68	12,941.68

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	1,392,548.72	1,083,209.64
其他应收款坏账准备	79,932.14	78,937.88
固定资产减值准备		

项 目	期末余额	年初余额
职工教育经费	16,364.90	24,357.66
合 计	1,488,845.76	1,186,505.18

(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	9,283,658.14	7,221,397.59
其他应收款坏账准备	532,880.95	526,252.50
固定资产减值准备		
职工教育经费	109,099.34	162,384.37
合 计	9,925,638.43	7,910,034.46

12、资产减值明细

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	7,747,650.09	2,068,889.00			9,816,539.09
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	7,747,650.09	2,068,889.00			9,816,539.09

13、短期借款

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	5,000,000.00	90,000,000.00

项 目	期末余额	年初余额
合 计	5,000,000.00	90,000,000.00

注：2010 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，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 m²）为该项借款提供担保。

14、应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	131,125,733.30	128,396,000.00
商业承兑汇票	500,000.00	510,000.00
合 计	131,625,733.30	128,906,000.00

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 12 月 28 日前到期。

15、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	52,857,661.53	93.32	70,795,802.76	97.89
1-2 年	2,707,467.13	4.78	450,850.41	0.62
2-3 年	126,921.47	0.22	126,921.89	0.18
3 年以上	950,089.07	1.68	950,089.07	1.31
合 计	56,642,139.20	100.00	72,323,664.13	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。

16、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	639,261.28	67.38%	674,432.95	68.55
1-2 年	139,267.64	14.68%	139,266.91	14.16

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2-3 年	106,982.20	11.28%	106,982.20	10.87
3 年以上	63,176.00	6.66%	63,176.00	6.42
合 计	948,687.12	100.00%	983,858.06	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) 1 年以上预收账款主要系与客户的结算差异。

(4) 期末无预收外币款项。

17、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	1,243,539.00	7,709,559.80	7,939,415.59	1,013,683.21
二、应付福利费		653,100.90	538,839.90	114,261.00
三、社会保险费		1,018,892.02	1,018,892.02	
1. 基本医疗保险费		274,135.00	274,135.00	
2. 基本养老保险费		660,099.54	660,099.54	
3. 失业保险费		57,399.96	57,399.96	
4. 工伤保险费		12,907.53	12,907.53	
5. 生育保险费		14,349.99	14,349.99	
四、工会经费和职工教育经费	528,687.39	267,734.59	307,133.00	489,288.98
五、住房公积金		288,492.00	288,492.00	
合 计	1,772,226.39	10,956,671.33	11,111,664.53	1,617,233.19

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。

18、应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
1. 增值税	2,442,992.31	4,587,995.03
2. 企业所得税	6,736,809.51	6,013,717.28
3. 个人所得税	55,142.86	50,454.00
4. 教育费附加	88,732.34	144,523.24
5. 城市维护建设税	207,042.12	337,220.89
6. 堤围防护费	268,835.71	297,489.82
7. 其他	838,028.17	27,360.00
合 计	10,637,583.02	11,458,760.26

19、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	1,110,000.00	100.00	8,253,970.80	100.00
合 计	1,110,000.00	100.00	8,253,970.80	100.00

(2) 期末无超过一年以上的大额其他应付款。

20、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
境内社会公众股		53,000,000.00	53,000,000.00
合 计	158,000,000.00	53,000,000.00	211,000,000.00

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”。

21、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	885,186,882.34		944,871,648.41
其他资本公积				
合计	59,684,766.07	885,186,882.34		944,871,648.41

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”。

22、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	14,352,964.03			14,352,964.03
任意盈余公积				

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	14,352,964.03			14,352,964.03

23、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
一、上年年末余额	108,987,021.82	
加：会计政策变更		
前期差错更正		
二、本年年初余额	108,987,021.82	
三、本年增减变动金额	-24,602,930.00	
（一）本年净利润	38,697,070.00	
（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	63,300,000.00	
1. 对所有者（或股东）的分配	63,300,000.00	
2. 提取盈余公积		
（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	84,384,091.82	
其中：董事会已批准的现金股利数		

注：本期以现金分配股利 63,300,000.00 元。

24、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	326,480,551.15	320,342,745.62
其他业务收入	3,819,136.20	6,331,254.71
营业收入合计	330,299,687.35	326,674,000.33

(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	250,996,138.96	251,961,207.44
其他业务成本	2,350,072.40	5,528,088.31
营业成本合计	253,346,211.36	257,489,295.75

(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	127,100,663.19	103,236,921.00	148,403,409.55	122,452,948.57
二、转移纸	199,379,887.96	147,759,217.96	171,939,336.07	129,508,258.87
合 计	326,480,551.15	250,996,138.96	320,342,745.62	251,961,207.44

(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 (%)
东莞智源彩印有限公司	33,989,478.12	10.29%
福建鑫叶投资管理集团有限公司	32,383,062.13	9.80%
常德金鹏印务有限公司	30,944,863.75	9.37%
郑州黄金叶实业总公司	30,604,005.18	9.27%
许昌永昌印务有限公司	26,527,014.94	8.03%
合 计	154,448,424.12	46.76%

25、营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城建税	1,484,267.44	729,258.67
教育费附加	636,114.62	312,539.43
堤围防护费	330,299.69	326,674.00
合 计	2,450,681.75	1,368,472.10

注：本期营业税金及附加同比增加 79.08%主要系本期控制原材料采购导致进项税减少相应的增加应交增值税,从而增加城建税及教育费附加所致。

26、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
销售费用	15,402,644.93	11,773,525.99
合 计	15,402,644.93	11,773,525.99

注：本期销售费用同比增加 30.82%主要系借助公司挂牌上市的契机，增强市场推广力度，相应的增加差旅费、业务人员工资等销售费用。

27、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
管理费用	12,535,973.01	10,686,210.13
合 计	12,535,973.01	10,686,210.13

28、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	1,323,406.00	2,855,241.78
减：利息收入	1,698,787.29	311,005.23
汇兑损失	717,463.64	1,223.34
减：汇兑收入	18.02	1,647.48
手续费	127,820.56	121,925.30
其他		
合 计	469,884.89	2,665,737.71

注：本期财务费用同比大幅减少 82.37%主要系本期募集资金到位利息收入增加所致。

29、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	2,062,260.55	1,966,720.24
其他应收款坏账损失	6,628.45	-13,500.00
合 计	2,068,889.00	1,953,220.24

30、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		4,952.00	

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
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			
捐赠利得			
政府补助利得	1,450,000.00	400,000.00	
其他	36,928.08		
合 计	1,486,928.08	404,952.00	

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期金额	上期金额
上市补贴	1,350,000.00	400,000.00
科技经费	100,000.00	
合 计	1,450,000.00	400,000.00

31、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		346,675.00
2、捐赠支出		30,000.00
2. 其他		
合 计		376,675.00

32、所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
当期应交所得税	7,117,601.07	8,591,428.00
递延所得税费用	-302,340.58	-327,313.65
合 计	6,815,260.49	8,264,114.35

33、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	38,697,070.00	32,501,701.06
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	37,433,181.13	32,485,079.46
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	53,000,000.00	
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	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	4	
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	193,333,333.33	158,000,000.00
基本每股收益(I)		0.2002	0.2057
基本每股收益(II)		0.1936	0.2056
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)		0.2002	0.2057
稀释每股收益(II)		0.1936	0.2056

(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。

34、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	1,698,787.29	311,005.23
政府补助	1,450,000.00	
其他	36,928.08	621,622.04
合 计	3,185,715.37	932,627.27

(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	8,869,009.33	7,492,448.76
办公差旅费	3,698,309.45	1,864,235.17
业务招待费	1,592,217.20	2,399,390.20
修理费	520,303.00	49,300.00
包装费	232,597.44	279,376.55
通讯费	141,424.58	130,365.75
广告宣传费	600,589.00	1,391,000.00
机动车费	136,061.94	92,367.12
中介机构费用	350,000.00	535,930.00
其他(研发费等)	5,339,801.34	728,834.00
合 计	21,480,313.28	14,963,247.55

(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
中介机构费用	6,494,383.84	
其他		
合 计	6,494,383.84	

(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	38,697,070.00	32,501,701.06
加：计提的资产减值准备	2,068,889.00	1,953,220.24
固定资产折旧	7,774,682.43	7,550,516.82
无形资产摊销	647,325.36	505,708.26
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)		346,675.00
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）	1,323,406.00	2,854,817.64
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-302,340.58	-327,313.65
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（减：增加）	41,156,793.21	2,264,953.74
经营性应收项目的减少(减：增加)	-32,886,092.52	-9,531,780.56
经营性应付项目的增加(减：减少)	7,044,192.12	58,367,646.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	65,523,925.02	96,481,193.49
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	896,608,156.71	104,457,243.90
减：现金的期初余额	100,989,669.24	88,561,082.45
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	795,618,487.47	15,896,161.45

(5)现金和现金等价物

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	896,608,156.71	140,969,669.24
其中：库存现金	210,478.33	271,149.90
可随时用于支付的银行存款	295,271,654.38	87,587,519.34
可随时用于支付的其他货币资金	601,126,024.00	53,111,000.00
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	896,608,156.71	140,969,669.24
四、母公司或集团内子公司使用受限制的其他货币资金	27,993,537.00	16,616,660.16
五、期末货币资金余额	924,601,693.71	157,586,329.40

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	51.18
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 2010 年 6 月 30 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	12,737,239.35	28,997,807.68
合计	12,737,239.35	28,997,807.68

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达濠区府前路中段 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 m²、土地使用权面积为 770.94 m²、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 m²、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 2010 年 6 月 30 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	2,260,546.78	5,782,327.93	贷款
(2) 应收票据			
武汉市新特装璜印刷有限公司	11,500,000.00	6,500,000.00	贷款
(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。

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 、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 、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 、土地使用权面积为 30098.83 、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 、土地使用权面积为 22012.50 、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 、土地使用权面积为 11273.30 、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

截止财务报表日，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

截止财务报表日，本公司不存在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	124,250,967.71	94.93	7,723,978.30	91,630,866.65	92.14	5,628,565.12
风险较大的款项						
其他不重大的款项	6,629,976.90	5.07	1,559,679.84	7,815,278.91	7.86	1,592,832.47
合 计	130,880,944.61	100.00	9,283,658.14	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59

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	116,766,294.36	89.22	5,838,314.72	95,141,900.82	95.67	4,757,094.73
1-2 年	11,753,774.55	8.98	1,175,377.46	1,943,369.04	1.95	194,336.90
2-3 年	129,871.06	0.10	38,961.32	129,871.06	0.13	38,961.32
3 年以上	2,231,004.64	1.70	2,231,004.64	2,231,004.64	2.24	2,231,004.64
合 计	130,880,944.61	100.00	9,283,658.14	99,446,145.56	100.00	7,221,397.59
净 值	121,597,286.47			92,224,747.97		

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	16,788,156.26	1 年以内	12.83
福建鑫叶投资管理集团有限公司	13,181,301.10	1 年以内	10.07
常德金鹏印务有限公司	10,268,659.02	1 年以内	7.85
湖北广彩印刷股份有限公司	10,132,720.70	1 年以内	7.74
东莞智源彩印有限公司	8,136,909.40	1 年以内	6.22
合 计	58,507,746.48		44.70

(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	64,989.83	6.7909	441,339.44

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	95.63		13,400,000.00	86.59	
风险较大的款项						
其他不重大的款项	658,821.50	4.37	532,880.95	2,075,877.38	13.41	526,252.50
合 计	15,058,821.50	100.00	532,880.95	15,475,877.38	100.00	526,252.50

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	4,532,569.00	30.10	6,628.45	14,949,624.88	96.60	
1-2 年	10,000,000.00	66.41				
2-3 年						
3 年以上	526,252.50	3.49	526,252.50	526,252.50	3.40	526,252.50
合 计	15,058,821.50	100.00	532,880.95	15,475,877.38	100.00	526,252.50
净 值	14,525,940.55			14,949,624.88		

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) 公司对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 99.92%，明细如下：

欠款单位名称	金额	款项性质
河南万顺包装材料股份有限公司	14,400,000.00	往来款
汕头保税区投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
国晖商贸有限公司	240,000.00	

欠款单位名称	金额	款项性质
食堂备用金	113,250.00	
徐隆明	8,000.00	
合 计	15,047,502.50	

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				

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	326,480,551.15	320,342,745.62
其他业务收入	3,819,136.20	6,331,254.71
营业收入合计	330,299,687.35	326,674,000.33

(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	250,996,138.96	251,961,207.44
其他业务成本	2,350,072.40	5,528,088.31

营业成本合计	253,346,211.36	257,489,295.75
--------	----------------	----------------

(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	127,100,663.19	103,236,921.00	148,403,409.55	122,452,948.57
二、转移纸	199,379,887.96	147,759,217.96	171,939,336.07	129,508,258.87
合计	326,480,551.15	250,996,138.96	320,342,745.62	251,961,207.44

(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 (%)
东莞智源彩印有限公司	33,989,478.12	10.29%
福建鑫叶投资管理集团有限公司	32,383,062.13	9.80%
常德金鹏印务有限公司	30,944,863.75	9.37%
郑州黄金叶实业总公司	30,604,005.18	9.27%
许昌永昌印务有限公司	26,527,014.94	8.03%
合计	154,448,424.12	46.76%

5. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	39,064,661.92	32,646,385.58
加: 计提的资产减值准备	2,068,889.00	1,953,220.24
固定资产折旧	7,642,170.25	7,550,516.82
无形资产摊销	497,325.36	455,708.26
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)		346,675.00
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)	1,323,406.00	2,854,817.64
投资损失(收益以“-”号填列)		-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-302,340.58	-327,313.65

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-
存货的减少(减:增加)	41,156,793.26	2,264,953.74
经营性应收项目的减少(减:增加)	-32,886,092.52	-9,531,780.56
经营性应付项目的增加(减:减少)	6,043,927.07	48,402,646.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	64,608,739.76	86,610,878.01
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	896,435,166.79	103,193,870.10
减:现金的期初余额	99,829,162.58	88,561,082.45
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	796,606,004.21	14,632,787.65

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		346,675.00
股权转让损失		
小 计		346,675.00
非流动资产处置损益净额		-341,723.00

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;	1,450,000.00	400,000.00
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;		
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		
其他	36,928.08	
小 计	36,928.08	
(2) 减: 营业外支出:		
其中: 捐赠及赞助支出		30,000.00
其他		
小 计		30,000.00
营业外收支净额	36,928.08	-30,000.00
扣除所得税前非经常性损益合计	1,486,928.08	28,277.00
减: 所得税影响金额	223,039.21	11,655.40
扣除所得税后非经常性损益合计	1,263,888.87	16,621.60
减: 少数股东损益影响		
归属于母公司非经常性损益合计	1,263,888.87	16,621.60

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	3.93	0.2002	0.2002
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.80	0.1936	0.1936

(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	10.97	0.2057	0.2057
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.96	0.2056	0.2056

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 8 月 18 日决议批准。

汕头万顺包装材料股份有限公司

2010 年 8 月 18 日

第十节 备查文件目录

一、经公司法定代表人签名的 2010 年半年度报告文本原件。

二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

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。

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

法定代表人：杜成城

二〇一〇年八月十八日