

深圳市美盈森环保科技股份有限公司

Shenzhen MYS Environmental Protection & Technology Company Ltd

(地址：深圳市宝安区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋)



二〇一〇年年度报告

二〇一〇年三月

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节	股东变动及股东情况.....	10
第四节	董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	15
第五节	公司治理结构.....	21
第六节	股东大会情况简介.....	36
第七节	董事会报告.....	38
第八节	监事会报告.....	79
第九节	重要事项.....	82
第十节	财务报告.....	91
第十一节	备查文件目录.....	153

重要提示

- 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。
- 2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年报内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 3、除王治军董事外，其他董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。
- 4、大信会计师事务所有限公司为本公司 2010 年度财务报告出具了大信审字（2011）第 4-0052 号标准无保留意见的审计报告。
- 5、公司负责人王海鹏、主管会计工作的负责人兼会计机构负责人刘军声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第一节 公司基本情况简介

一、公司名称

中文名称：深圳市美盈森环保科技股份有限公司

英文名称：Shenzhen MYS Environmental Protection & Technology Company Ltd

中文简称：美盈森

二、公司法定代表人：王海鹏

三、公司联系人及其联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄琳	刘会丰
联系地址	深圳市宝安区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋	
电话	0755-29751877	
传真	0755-28234302	
电子邮箱	mys.stock@szmys.com	

四、公司联系方式

公司注册及办公地址：深圳市宝安区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋

邮政编码：518107

互联网网址：www.szmys.com

五、公司信息披露媒体

公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司证券部



六、公司股票上市交易所、证券简称和股票代码

股票上市交易所：深圳证券交易所

证券简称：美盈森

股票代码：002303

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2000 年 5 月 17 日

公司最近一次变更登记日期：2010 年 10 月 20 日

公司企业法人营业执照注册号：440306102876659

税务登记证号：440301723000100

公司组织机构代码：72300010-0

公司聘请的会计师事务所名称：大信会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：深圳市福田区八卦一路五十号鹏基商务时空大厦 17F

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要利润指标情况

单位：（人民币）元

项 目	金 额
营业利润	166,641,917.27
利润总额	167,155,334.55
归属于上市公司股东的净利润	142,490,523.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,095,687.19
经营活动产生的现金流量净额	131,736,570.41

非经常性损益项目和涉及金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金 额
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,006,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-493,382.72
所得税影响额	-118,581.07
合 计	394,836.21

二、公司近三年主要会计数据及财务指标

1、主要会计数据

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减（%）	2008 年
营业收入	728,741,321.74	701,701,015.18	3.85	633,625,752.00
利润总额	167,155,334.55	155,718,362.72	7.34	124,043,787.83
归属于上市公司股东的净利润	142,490,523.40	132,638,287.49	7.43	101,976,290.38



归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,095,687.19	128,518,445.05	10.56	100,221,789.22
经营活动产生的现金流量净额	131,736,570.41	186,396,897.46	-29.32	135,442,370.73
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
总资产	1,994,172,566.84	1,795,058,898.35	11.09	466,480,555.66
所有者权益(或股东权益)	1,650,135,262.28	1,507,976,438.17	9.43	277,215,819.64
股本	178,800,000	178,800,000	0	133,800,000

2、主要财务指标

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益	0.7969	0.9387	-15.11	0.7622
稀释每股收益	0.7969	0.9387	-15.11	0.7622
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.7947	0.9095	-12.62	0.7490
加权平均净资产收益率	9.02%	25.19%	-16.17	45.08%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.00%	24.41%	-15.41	44.30%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.74	1.04	-28.85	1.01
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	9.23	8.43	9.49	2.07

计算过程

1、加权平均净资产收益率的计算过程

项目	代码及公式	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	NP	142,490,523.40



非经常性损益	A	394,836.21
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P_0=NP-A$	142,095,687.19
归属于公司普通股股东的期初净资产	E_0	1,507,976,438.17
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E_i	0
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	M_i	0
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	E_j	0
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	M_j	0
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	E_k	0
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	M_k	0
报告期月份数	M_0	12
加权平均净资产收益率(%)	$NP \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0)$	9.02
扣除非经常损益加权平均净资产收益率(%)	$P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0)$	9.00

2、基本每股收益的计算过程

项目	代码及公式	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	NP	142,490,523.40
非经常性损益	A	394,836.21
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P_0=NP-A$	142,095,687.19
期初股份总数	S_0	178,800,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S_1	0
发行新股或债转股等增加股份数	S_i	0
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	M_i	0
因回购等减少股份数	S_j	0



减少股份次月起至报告期期末的累计月数	M_j	0
报告期缩股数	S_k	0
报告期月份数	M_0	12
基本每股收益	$NP \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0)$	0.7969
扣除非经常损益基本每股收益	$P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0)$	0.7947

3、稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

第三节 股东变动及股东情况

一、公司股本变动情况（截至 2010 年 12 月 31 日）

1、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	142,800,000	79.87%				-9,000,000	-9,000,000	133,800,000	74.83%
1、国家持股	59,984	0.03%				-59,984	-59,984	0	0
2、国有法人持股	1,697,376	0.95%				-1,697,376	-1,697,376	0	0
3、其他内资持股	22,990,900	12.86%				-7,242,640	-7,242,640	15,748,260	8.81%
其中：境内非国有法人持股	7,242,640	4.05%				-7,242,640	-7,242,640	0	0
境内自然人持股	15,748,260	8.81%						15,748,260	8.81%
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	118,051,740	66.02%						118,051,740	66.02%
二、无限售条件股份	36,000,000	20.13%				9,000,000	9,000,000	45,000,000	25.17%
1、人民币普通股	36,000,000	20.13%				9,000,000	9,000,000	45,000,000	25.17%
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	178,800,000	100%						178,800,000	100%



2、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
王海鹏	88,575,600	0	0	88,575,600	首发承诺	2012年11月3日
王治军	29,476,140	0	0	29,476,140	首发承诺	2012年11月3日
王丽	3,077,400	0	0	3,077,400	首发承诺	2012年11月3日
鞠成立	2,997,120	0	0	2,997,120	首发承诺	2012年11月3日
沈罕夫	1,993,620	0	0	1,993,620	首发承诺	2012年11月3日
任福华	1,003,500	0	0	1,003,500	首发承诺	2012年11月3日
王国太	1,003,500	0	0	1,003,500	首发承诺	2012年11月3日
吴永安	1,003,500	0	0	1,003,500	首发承诺	2012年11月3日
刘全兴	1,003,500	0	0	1,003,500	首发承诺	2012年11月3日
黄念	495,060	0	0	495,060	首发承诺	2012年11月3日
赵暄	495,060	0	0	495,060	首发承诺	2012年11月3日
廖汉权	495,060	0	0	495,060	首发承诺	2012年11月3日
曾晓涛	495,060	0	0	495,060	首发承诺	2012年11月3日
奚林明	401,400	0	0	401,400	首发承诺	2012年11月3日
平炫	254,220	0	0	254,220	首发承诺	2012年11月3日
吴泽生	200,700	0	0	200,700	首发承诺	2012年11月3日
张晓健	147,180	0	0	147,180	首发承诺	2012年11月3日
葛靖	147,180	0	0	147,180	首发承诺	2012年11月3日
胡基才	107,040	0	0	107,040	首发承诺	2012年11月3日
汪凤桃	107,040	0	0	107,040	首发承诺	2012年11月3日
胡梓芸	107,040	0	0	107,040	首发承诺	2012年11月3日
赵顺萍	107,040	0	0	107,040	首发承诺	2012年11月3日
费明久	53,520	0	0	53,520	首发承诺	2012年11月3日



朱仕英	53,520	0	0	53,520	首发承诺	2012年11月3日
网下配售	9,000,000	9,000,000	0	0	网下配售	2010年2月3日
合计	142,800,000	9,000,000	0	133,800,000	——	——

二、证券发行和上市情况

(一) 公司前三年历次证券发行情况

1、经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市美盈森环保科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]1013号文）核准，公司公开发行4,500万股人民币普通股。本次发行采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，发行价格为25.36元/股。

2、经深圳证券交易所《关于深圳市美盈森环保科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2009]141号文）批准，公司于2009年11月3日在深圳证券交易所挂牌上市，其中本次公开发行中网上定价发行的3,600万股股票自2009年11月3日起在深圳证券交易所中小企业板上市交易，其余向询价对象配售的900万股限售三个月已于2010年2月3日上市交易。

(二) 股份总数及结构变动情况

报告期内，公司股本总数未发生变化。

公司首次公开发行向询价对象配售的900万股限售三个月，于报告期内（2010年2月3日）上市交易。

(三) 公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况（截至2010年12月31日）

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	6,956名股东
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
王海鹏	境内自然人	49.54%	88,575,600	88,575,600	0
王治军	境内自然人	16.49%	29,476,140	29,476,140	0
王丽	境内自然人	1.72%	3,077,400	3,077,400	0
鞠成立	境内自然人	1.68%	2,997,120	2,997,120	0
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.40%	2,499,682	0	0
中信银行-招商优质成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.30%	2,319,426	0	0
沈罕夫	境内自然人	1.12%	1,993,620	1,993,620	0
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.01%	1,802,405	0	0
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.93%	1,655,686	0	0
全国社保基金一零九组合	基金、理财产品等其他	0.89%	1,599,707	0	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-博时精选股票证券投资基金				2,499,682	人民币普通股
中信银行-招商优质成长股票型证券投资基金				2,319,426	人民币普通股
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金				1,802,405	人民币普通股
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金				1,655,686	人民币普通股
全国社保基金一零九组合				1,599,707	人民币普通股
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金				1,305,859	人民币普通股

中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红	1,282,177	人民币普通股
中国建设银行 - 摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	1,180,749	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个人万能	1,077,473	人民币普通股
中国工商银行 - 嘉实策略增长混合型证券投资基金	924,063	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东中：王海鹏为王治军、王丽之兄；王丽为王治军之姐。招商优质成长股票型证券投资基金与招商核心价值混合型证券投资基金同属招商基金管理有限公司旗下基金；中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团体分红与中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个人万能同属中国太平洋人寿保险股份有限公司；除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

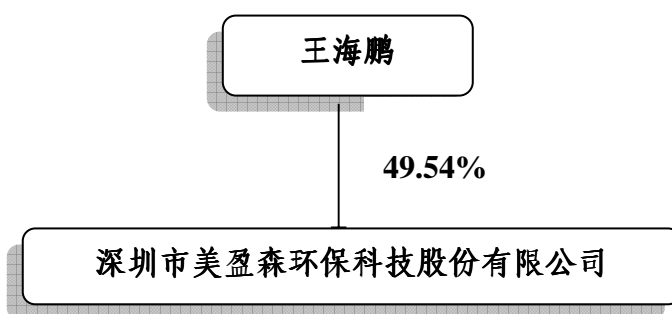
（二）公司控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东及实际控制人

王海鹏先生为本公司的控股股东及实际控制人。

王海鹏先生，男，1971 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理硕士。2000 年创办公司前身深圳市美盈森环保包装技术有限公司并历任董事长。现任公司董事长兼总经理，并兼任东莞市美盈森环保科技有限公司董事长、美盈森（香港）国际控股有限公司董事、苏州美盈森环保科技有限公司执行董事、深圳市佳宝隆科技有限公司董事。

2、公司与实际控制人的产权和控制关系如下图



（三）其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东情况

公司无其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东。

第四节 董事、监事和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(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王海鹏	董事长 总经理	男	40	2010-9-21	2013-9-20	88575600	88575600	无变动	62	否
王治军	董事 副总经理	男	33	2010-9-21	2013-9-20	29476140	29476140	无变动	15	否
冯达昌	董事 副总经理	男	49	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	38	否
罗少敏	独立董事	男	44	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	8	否
何素英	独立董事	女	45	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	8	否
郭万达	独立董事	男	46	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	2	否
陈锁军	独立董事	男	41	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	2	否
蔡少龄	监事会主席	男	69	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	15	否
陈利科	监事	男	35	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	19	否
王红婵	职工代表监事	女	31	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	11	否
黄琳	副总经理 董事会秘书	女	42	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	30	否
刘军	财务总监 财务部经理	女	55	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	30	否
杜季芳	副总经理	男	57	2010-9-21	2013-9-20	0	0	无变动	59	否

注：上述表格中任期起始日期、任期终止日期是指本届任期。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1、董事会成员

王海鹏先生，1971 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理硕士。2000 年创办公司前身深圳市美盈森环保包装技术有限公司并历任董事长。现任公司董事长兼总经理，并兼任东莞市美盈森环保科技有限公司董事长、美盈森（香港）国际控股有限公司董事、苏州美盈森环保科技有限公司执行董事、深圳市佳宝隆科技有限公司董事。

王治军先生，1978 年生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理硕士。自美盈森技术创办以来历任董事。现任公司董事、副总经理，并兼任美盈森（香港）国际控股有限公司董事、东莞市美芯龙物联网科技有限公司执行董事。

冯达昌先生，1962 年生，中国香港籍，工商管理硕士。曾任美福瓦通纸品（深圳）有限公司营销总监。现任公司董事、副总经理，并兼任东莞市美盈森环保科技有限公司董事、美盈森（香港）国际控股有限公司董事、常富润企业（香港）董事长、常富润科技（深圳）有限公司执行董事和总经理、重庆市美盈森环保包装工程有限公司执行董事。

罗少敏先生，1967 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，包装行业知名专家，1994 年起在深圳包装协会任职，1998 年起至今任深圳市包装行业协会秘书长。现任公司独立董事。

何素英女士，1966 年生，中国国籍，无永久境外居留权，经济学硕士，高级会计师，曾任江西财经大学讲师、蔚深证券有限公司监事与稽核部负责人、深圳市赛格达声股份有限公司董事。现任公司独立董事，深圳市开宝资产管理有限公司董事与财务总监。

郭万达先生，1965 年生，研究员，南开大学经济学博士，无永久境外居留权，曾任南开大学经济研究所研究员，深圳市信息中心经济预测部宏观室主任，深圳广顺股份有限公司投资部长、董事局秘书、总经理助理，广顺投资湖北沙市公司董事长兼

总经理。现任公司独立董事，综合开发研究院（中国·深圳）副院长，深圳市飞亚达（集团）股份有限公司独立董事，深圳宝德科技集团股份有限公司独立非执行董事，香港百龄国际（控股）有限公司执行董事。

陈锁军先生，1970 年出生，中国国籍，硕士学历，无永久境外居留权。曾任北京当代投资集团总裁助理，深圳市汇润投资有限公司投资总监。现任公司独立董事，上海星杉股权投资基金管理中心（有限合伙）高级合伙人，深圳市得润电子股份有限公司独立董事。

注：陈锁军现已正式改名为陈骏德，截至年报披露日已获得北京市公安局朝阳分局颁发的身份证，特此提示！

2、监事会成员

蔡少龄先生，1942 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，高级工程师，参与制定多项行业国家标准，出版了《运输包装设计手册》、《包装技术手册》、《化工百科全书》之包装器材卷等专著。1978 至 1987 年任中国出口商品包装研究所工程师，1987 至 1991 年担任中国包装科研测试中心、国家运输包装质量监督检测中心技术负责人，1991 至 2001 年任美福瓦通纸品（深圳）有限公司质管部经理，2001 至 2002 年任深圳市诺恒管理策划有限公司顾问师，2002 至 2004 年任深圳职业技术学院印刷传播系教师，2004 年加入公司，现任公司监事会主席，并兼任东莞市美盈森环保科技股份有限公司监事会主席。

陈利科先生，1976 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1999 至 2000 年任职于添达玩具（深圳）有限公司，2000 至 2001 年任职于深圳旺达彩印包装有限公司，2001 至 2003 年任职于华生纸品（深圳）有限公司技术部，2003 年加入公司。现任公司监事、技术部包装工程师、技术部经理，并兼任东莞市美盈森环保科技有限公司监事。

王红婵女士，1980 年生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，2001 至 2002 年任凯尔德环保科技公司董事长秘书，2002 至 2005 年任职于美福瓦通纸品（深圳）有限公司，2005 年加入公司，现任公司副总经理助理及公司职工代表监事。

3、其他高级管理人员

王海鹏先生，任本公司总经理，详见前述董事会成员简历。

王治军先生，任本公司副总经理，详见前述董事会成员简历。

冯达昌先生，任本公司副总经理，详见前述董事会成员简历。

黄琳女士，1969 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，曾任职于深圳怡宝食品公司，2001 年加入公司，现任公司副总经理兼董事会秘书，并兼任东莞市美盈森环保科技有限公司董事，重庆市美盈森环保包装工程有限公司监事。

刘军女士，1956 年生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，中国注册会计师协会非执业会员，会计师、国际高级财务管理师。2000 年加入公司，现任公司财务总监兼财务部经理。

杜季芳先生，1958 年生，台北市人，大专学历。2002 年至 2009 年，就职于永丰余纸业（东莞）有限公司，曾任华南区生产技术及设备总监。2009 年 11 月起加入本公司，任公司生产厂长、副总经理，负责公司生产运营管理。

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬。

2、公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过公司支付给第二届董事会董事的津贴为每年 8 万元（含税），支付给第二届监事会监事的津贴为每年 1 万元（含税）；公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过公司高级管理人员年薪为：总经理王海鹏：60 万元，副总经理王治军：30 万元，副总经理冯达昌：30 万元，副总经理兼董事会秘书黄琳：30 万元，财务总监刘军：30 万元，副总经理杜季芳：50 万元。

（四）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员新聘和解聘情况

1、公司董事会于 2010 年 6 月 25 日收到公司总经理助理王建先生的辞职报告，王建先生因个人发展原因，申请辞去公司及下属子公司所有职务。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，董事会接受王建先生的辞职申请，并对王建先生在职期间为公司做出的贡献表示感谢。王建先生辞职后不在公司及公司子公司担任任何职务。

2、2010 年 6 月 25 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过《关于聘任公司

副总经理的议案》，同意聘任杜季芳先生为公司副总经理，主要负责管理公司生产运营中心。

3、2010年9月21日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过王海鹏先生、王治军先生、冯达昌先生为公司第二届董事会非独立董事，审议通过何素英女士、罗少敏先生、郭万达先生、陈锁军先生为公司第二届董事会独立董事，审议通过蔡少龄先生、陈利科先生为公司第二届监事会股东代表监事。聘期三年。

4、2010年8月31日，公司第二届第二次职工代表大会审议通过王红婵女士为公司第二届监事会职工代表监事。聘期三年。

5、2010年9月21日，公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过聘任王海鹏先生、王治军先生、冯达昌先生、黄琳女士、刘军女士、杜季芳先生为公司高级管理人员。其中，王海鹏先生继续担任总经理；王治军先生、冯达昌先生、杜季芳先生担任副总经理；黄琳女士继续担任公司副总经理兼董事会秘书；刘军女士继续担任公司财务总监。聘期三年。

二、公司员工情况

截至2010年12月31日，公司共有在职员工总数为1476人，没有需承担费用的退休职工。员工按教育程度、专业结构和年龄结构分布如下：

1、按员工受教育程度分类：

学历类别	人数（人）	占比（%）
大学本科以上	159	10.77%
大专	384	26.02%
高中、中专及以下	933	63.21%
合计	1,476	100%

2、按员工专业构成分类：

专业类别	人数（人）	占比（%）
------	-------	-------



行政管理人员	205	13.89%
科技人员	474	32.11%
生产人员	600	40.65%
销售服务人员	108	7.32%
市场营销人员	89	6.03%
合计	1,476	100%

3、按员工年龄分类:

年龄区间 (岁)	人数 (人)	占比 (%)
30 以下	893	60.50%
31-40	376	25.47%
41-50	162	10.98%
51 以上	45	3.05%
合计	1,476	100%

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况总述

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，认真学习和落实中国证监会、深圳证监局、深圳证券交易所等监管机构的相关要求，持续完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

报告期内，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《财务管理制度》、《募集资金管理制度》等内部控制制度，新制订了《董事会战略委员会会议事规则》、《会计师事务所选聘制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《审计委员会年报工作规程》、《远期结售汇交易内部控制制度》、《累积投票制实施细则》、《印章使用管理办法》、《可能接触内幕信息的关键岗位人员买卖公司股票相关规定》等。

公司已编写《2010年度内部控制自我评价报告》，国信证券股份有限公司出具了核查意见。

截至报告期末，公司认为，公司治理的实际情况基本符合规范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规的要求，规范股东大会的召集、召开及表决程序，确保所有股东享有平等地位，充分行使自己权利，并通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法性，维护了公司和股东的合法权益。

2、关于控股股东与公司关系

公司控股股东为自然人王海鹏先生，王海鹏先生在公司担任董事长兼总经理职务。作为控股股东，王海鹏先生对公司依法通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动；作为董事长兼总经理，王海鹏先生严格履行《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务，公司重大事项的决策及生产经营均按照公司内部控制制度由公司经营层、董事会、股东大会讨论决定，不存在控股股东及实际控制人控制公司的情况。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会经过换届选举，增加两名独立董事，现董事会成员7人，其中独立董事4人，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；公司聘任的独立董事人数占董事会成员总数的半数以上，有利于公司规范运作、科学决策。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规开展工作，认真出席董事会，积极参加培训，熟悉有关法律法规。独立董事能够不受影响地独立履行职责。

截至报告期末，公司董事会下设以下四个专门委员会，即审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，并制定各委员会议事规则，指导各委员会有效运行。各专门委员会已对公司规范运作逐步发挥积极作用，但各专门委员会在公司规范治理的作用尚未充分发挥，还有进一步提升的空间。

4、关于监事与监事会

报告期内，公司监事会成员3人，其中1人为职工代表，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事会依据《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规认真履行自己的职责，按规定的程序召开了监事会，对公司重大事项、财务状况、董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规的规定。公司依据业绩实现情况对董事、监事和高级管理人员的绩效进行评价并进行相应的激励约束。未来，还将进一步完善相应的机制。

6、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，加强与各方的沟通与交流，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，认真培养每一位员工，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、健康、快速发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露事务与投资者关系的管理，证券部为信息披露事务和投资者关系管理执行部门。公司注重与投资者沟通交流，通过电话、电子邮件、投资者关系互动平台等各种方式，加强与投资者的沟通。公司指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露媒体。

公司治理是一项系统且长期的工程，公司已深刻认识提高公司治理对于公司持续健康发展的重要意义，提高公司治理能够真正提升公司的综合竞争实力。因此，公司将持续改进公司治理结构，推进规范运作和公司透明度，愿意接受各方监督，坚持科学发展观，不断完善公司治理制度体系，加强实践落实，促进公司健康发展，提高整体竞争力。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，按时参加报告期内的董事会会议，并依据自己的专业知识和能力独立、客观、公正地审议会议事项，切实维护了公司和全体股东的利益。

报告期内，公司董事长能够积极推动公司内部各项制度的制定和完善，加强董事会建设，确保董事会会议依法正常召集和召开。董事长没有从事超越其职权范围的行为，能够积极督促董事会决议的执行，及时将有关情况告知其他董事，能够保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其行使职能和发挥作用提供了有利支持，为公司持续、

稳健发展提供了有力的保障。

报告期内，公司四名独立董事恪尽职守、廉洁自律、忠实勤勉、依法严格履行了职责，亲自出席或委托其他独立董事代为出席了公司召开的历次董事会会议并独立、客观的发表独立董事意见。定期了解公司经营情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，对公司的战略发展、内部控制、重大经营决策等提供了专业性意见，提高了决策的科学性。报告期内，独立董事对使用超募资金投资新建项目、董事会换届、聘任高管、董事津贴、高管薪酬、公司治理专项活动等发表独立意见。

报告期内，独立董事没有对公司有关事项提出异议。

公司董事出席董事会情况表

董事姓名	具体职务	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
王海鹏	董事长兼总经理	12	12	0	0	0	否
王治军	董事兼副总经理	12	11	0	1	0	否
冯达昌	董事兼副总经理	12	11	1	0	0	否
罗少敏	独立董事	12	12	0	0	0	否
何素英	独立董事	12	11	0	1	0	否
郭万达	独立董事	3	3	0	0	0	否
陈锁军	独立董事	3	3	0	0	0	否

注：公司独立董事郭万达、陈锁军作为第二届独立董事候选人参加公司第一届董事会第二十一次（临时）会议，因此次会议上两位独立董事候选人暂无投票权，故未统计入上表。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具有独立完整的供应、生产和销售系统。

1、资产独立

本公司资产独立，不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整，没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。

2、人员独立

本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

3、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

4、机构独立

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了独立且完善的管理机构。

5、业务独立

本公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场经营的能力，拥有独立的生产经营场所，独立对外签订合同，开展业务，不存在对公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

四、公司内部控制制度的建立与健全情况

（一）公司内部控制制度的建立健全情况

1、法人治理结构情况

公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，建立了较为规范的公司治理结构，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，确保股东大会、董事会、监事会等机构有效合规运作，形成较为科学的职责分工和制衡机制。

(1) 公司股东大会是公司的最高权力机构，依法行使如决定公司经营方针和重大投资计划、利润分配等《公司章程》中规定的事项，确保全体股东特别是中小股东充分行使自己的权利。

(2) 公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司董事会由7名董事组成，设董事长1名，独立董事4名。下设战略、审计、薪酬与考核、提名四个专门委员会。提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会均由独立董事担任召集人及主任，涉及专门事项的需经各专门委员会审核后提交董事会审议，以保证独立董事、专门委员能够正常履职、发挥作用，为公司内部控制制度的制定与运行提供一个良好的内部环境。公司董事会秘书负责信息披露事务与投资者关系的管理，证券部具体办理公司的信息披露、投资者关系管理等相关工作。

(3) 公司监事会对股东大会负责，是公司的监督机构，对董事、高级管理人员履行职责的情况和公司的财务状况进行监督、检查；公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名。

(4) 公司管理层负责实施股东大会和董事会决议，主持公司的日常生产经营与管理工作。公司定期召开总经理办公会，公司管理层及相关部门经理参加，讨论经营中出现的问题及解决方案、部门工作情况并形成决议由相关部门执行。

(5) 各控股子公司是独立运作的经营单位，内部设立行政人事、财务、采购、生产、销售等部门和岗位，实施具体生产经营业务。

2、财务会的内部控制

公司严格执行国家统一会计制度和《企业会计准则》，加强会计基础工作，制定了《财务管理制度》、《资金管理制度》，明确了会计核算体制、会计人员岗位责任、会计核算政策、会计核算基础工作和处理程序、财务报告编制办法、成本核算制度、资金管理制度，为公司财务人员开展日常核算工作奠定了良好的制度基础。公司的购销存业务和会计核算采用了金碟系统及SAP系统，实现了信息化处理，为会计信息及

资料的真实和完整提供了保证。

3、募集资金的内部控制

2010年，公司修订了《募集资金管理制度》，对募集资金的使用、授权审批、监督等内容进行了更为细致的规定。公司的募集资金实行专户存储、专款专用。审计部每季度对募集资金存放及使用情况进审计，形成审计报告后报审计委员会。

4、对外投资的内部控制

公司已制定《对外投资管理制度》。2010年公司发生的对外投资事项包括于苏州投资兴建苏州美盈森现代环保包装生产基地、于重庆投资兴建重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目、增资东莞美盈森建设环保包装生产建设项目、投资2000万元设立东莞市美芯龙物联网科技有限公司、拟投资2.3亿元投资兴建低碳环保包装研发总部基地项目（尚未启动）。公司对外投资均按照相关法律法规、《公司章程》及《对外投资管理办法》等的相关规定履行了必要的审批程序，并按照《信息披露管理办法》的要求及时进行信息披露。

5、信息披露的内部控制

公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、《公司章程》等有关规定，制定了《信息披露管理办法》等多项内部控制制度，规范信息披露。2010年，公司依法履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地对外披露所有需要披露的信息，切实维护公司和广大投资者的合法权益。

6、内部审计控制

公司设立有专职的内部审计部门，现有专职审计人员3名。审计部制定了《内部审计制度》等规章制度，根据公司经营活动的实际需要，在公司董事会及董事会审计委员会的监督与指导下，定期与不定期地对公司及各控股子公司财务管理、内部控制、经营活动、重大项目等进行审计和例行检查，并出具审计报告，及时发现或防范问题的发生。2010年度，审计部已对定期报告、募集资金、对外担保、关联交易、对外投资及其他部门内部控制制度进行审计。

7、对子公司管理制度

公司制定的各项经营管理制度子公司必须严格执行，同时为防范子公司产生重大经营风险和财务风险，如银行借款和重大投资等都必须经过公司批准后方可实施。子公司必须按时报送财务报表和各项内部管理报表，并对子公司实施年度审计监督。对子公司关键部门负责人实行委派制，并执行重大事项报告制度。

8、经营业务的内部控制

公司将主要控制措施在主要业务活动中综合运用，对各种业务及事项实施有效控制，促进内部控制有效运行，具体如下：

（1）销售业务

公司制订了《业务销售、收款管理规范》、《核价工作指引》等销售管理制度，细化了对销售收款等高风险环节的控制流程，加强了对销售费用管理的控制力度。同时销售业务内部控制中也设计了复核、例会、检查监督和责任追究、考核机制，从而进一步完善了对业务操作的管控。

（2）采购业务

公司已制定包括《采购流程》、《询价、比价、议价作业流程》等相关采购管理制度，对供应商的评估与选择、供应商后续管理、采购需求预测与采购计划、采购申请与审批、采购合同订立、到货验收入库、采购付款等流程和授权审批事宜进行了明确的规定。公司的供应商评估、采购、货物验收和存货仓储保管由不同的部门进行，保证了不相容岗位相分离。公司审计部定期或不定期对上述制度的有效性和执行情况进行审查。

（3）资金活动

公司已制定《资金管理制度》，明确公司资金管理、结算的要求，对资金业务进行管理和控制，从而降低资金使用成本并保证资金安全。公司还制定及修订了《对外投资管理制度》等在内的投资管理制度，对资金活动建立了严格的审查和决策程序。

（4）人力资源管理

公司已制定《员工考勤管理规定》、《新员工入职及试用管理规定》、《人事审

批管理制度》等，实现了人事管理规范化、制度化。同时，为满足公司发展对人才的需求，充分调动员工的工作积极性，公司制定了符合公司实际情况的培训制度、晋升制度、绩效考核等制度，这些制度的建立与执行为公司的持续发展打下了坚实的人才基础。

（二）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设审计委员会，负责督促审计部审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价，协调内部控制审计。

监事会对董事会建立内部控制制度与实施内部控制及公司的财务情况进行监督。

公司审计部为公司内部控制测试评价部门，负责内部控制测试、评价，并编制自评报告。审计部按照相关法律法规及内部审计制度的要求，对公司定期报告及内部控制的运行情况进行审计，重点关注募集资金、对外投资、对外担保、关联交易内部控制运行情况；对审计中发现的问题与财务部及相关部门进行沟通，并监督整改情况。

（三）公司董事会对内部控制的自我评价

公司第二届董事会第五次会议审议通过了《2010年度公司内部控制的自我评价报告》，公司董事会认为，公司已经建立起的内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。但由于内部控制固有的局限性、内部环境以及宏观环境、政策法规持续变化，可能导致原有控制活动不适用或出现偏差，对此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标等的实现提供合理保障。

《关于2010年度内部控制自我评价报告》刊登在2011年3月25日《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

（四）公司监事会的审核意见

公司监事会对董事会关于公司2010年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的设立和运行情况进行了审核，根据《公司法》、《证券法》和其他有关法律、法规的规定，监事会认为：公司现已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的

执行。该体系的建立对公司的经营管理等各个环节起到较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（五）公司独立董事的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《独立董事工作制度》等的有关规定，独立董事罗少敏、何素英、郭万达、陈锁军就公司2010年度内部控制自我评价报告发表如下意见：

1、经了解、核查，公司已逐步建立健全并完善各类内部控制管理制度，公司的内部控制制度符合相关法律法规的要求，符合公司发展的需要，能够有效地防范公司运营过程中的各类风险。公司的内部控制制度基本涵盖了财务及资金管理、采购、生产、销售、对外投资、人力资源管理、信息披露、关联交易、对外担保、募集资金管理和使用等各个环节，贯穿于公司生产经营管理的始末，确保了经营管理工作有明确的制度保障。

2、公司《2010年度内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面。结合公司《2010年度内部控制自我评价报告》，公司要进一步加强内部控制监督检查，持续做好内部控制效果的监督和评价工作，及时发现并改进内部控制中的缺陷。

（六）保荐机构的核查意见

国信证券股份有限公司作为公司首次公开发行并上市的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》，深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》、《关于做好上市公司2010年年度报告工作的通知》等有关法律法规和规范性文件的要求，对《深圳市美盈森环保科技股份有限公司2010年度内部控制自我评价报告》进行了核查，并发表如下主要核查意见：

2010年度，公司法人治理结构较为完善，现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，公司的《2010年度内部控制自我评价报告》客观、真实地反映了公司2010年度

内部控制制度建设、执行的情况。

国信证券对公司《2010年度内部控制自我评价报告》的核查意见刊登在2011年3月25日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

(七) 2010 年内部控制相关情况披露表

	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用,请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1.公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度,内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2.公司董事会是否设立审计委员会,公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门,内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3.(1)审计委员会成员是否全部由董事组成,独立董事占半数以上并担任召集人,且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2)内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3)内部审计部门负责人是否专职,由审计委员会提名,董事会任免	否	考虑到内审部门的重要性、严谨性,目前内审部门负责人尚未提交董事会审议,但现任负责人由具备多年审计经验的注册会计师担任,并配备两名专职人员协助其完成审计工作。
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1.公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2.内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效,请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3.本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	
4.会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告,公司董事会、	不适用	

监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明		
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>1、审计委员会督促审计部按照审计计划开展审计工作，审核审计部提交的关于内部控制的相关报告，对控制风险、完善内部控制机制起了有效的监督作用，促进公司内部控制的规范；</p> <p>2、报告期内，审计部根据相关法律法规及内部审计制度的要求，对公司定期报告及内部控制的运行情况等进行审计，重点关注募集资金、对外投资、对外担保、关联交易内部控制运行情况，对审计中发现的问题向财务部及相关部门进行了解，并监督整改情况。</p> <p>3、在 2010 年年报审计期间，审计委员会与会计师事务所在年审前、中、后期一直保持沟通，在年审注册会计师进场前、出具初步意见后及出具审计报告后分别召开会议进行讨论并对财务报表发表书面意见，就年报审计事宜与外部审计机构进行持续沟通。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

五、公司对高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况

公司建立了高级管理人员的选择、考评、激励与约束机制，公司高管人员全部由董事会聘任，对董事会负责，承担董事会下达的经营指标，董事会及下设的薪酬与考核委员会负责对高级管理人员进行考评。报告期内，公司根据相关法律法规对高级管理人员进行约束，高级管理人员的收入直接与工作绩效挂钩。

六、公司治理专项活动

依据中国证监会证监公司字[2007]28号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、中国证监会深圳监管局深证局公司字[2007]14号《关于做好深圳辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》、深证局公司字[2008]62号文《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》及深证局公司字[2009]65号文《关于做好2009年上市公司治理相关工作的通知》等文件精神，公司自2010年6月起开展了公司治理专项活动，现已完成公司治理自查、公众评议检查和整改提高阶段的各项工作。

在本次治理专项活动中，公司坚持全面客观、求真务实的态度，牢固树立增强公司规范运作水平有利于提升公司整体竞争力的意识。公司相关人员认真学习监管机构关于开展治理专项活动的要求，并按照相关要求切实推进治理专项活动的各项工作。通过本次治理专项活动，公司规范运作意识得到提升，治理水平得到提高。

《关于公司治理的自查报告和整改计划》详见公司于2010年9月28日在证券时报及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的公告。

《关于公司治理专项活动的整改报告》详见公司于2010年12月8日在证券时报及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的公告。

以下报告年内完成整改的治理问题和尚未完成整改的治理问题：

1、公司治理存在的问题及整改情况

（1）自查阶段发现的问题及整改落实情况

1) 需要进一步完善公司内部控制制度，及时根据最新的法律法规并结合公司的实际情况，相应制订新的内部控制制度或对现行的内部控制制度进行修订。

整改落实情况：

公司已于2010年9月1日召开公司第一届董事会第二十一（临时）会议审议通过修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《募集资金管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》以及新制定《累积投票制实施细则》的议案；公司于2010年9月1日召开的第一届监事会第九次会议审议通过修订《监事会议事规则》的议案。以上制度经2010年9月21日召开的2010年第三次临时股东大会审议通过并正式生效。

公司于2010年9月21日召开第二届董事会第一次（临时）会议审议通过修订《董事会战略委员会会议事规则》、《董事会审计委员会会议事规则》、《总经理工作细则》、《财务管理制度》的议案。

除以上通过对内控制度自查发现需要完善的制度并进行修订以外，公司还将进一步开展对内控制度的自查，及时发现问题并及时完善提高。

2) 需要进一步做好上市公司相关法律、法规在公司董事、监事、高管等的持续培训工作，提高公司规范运作水平，强化董事、监事、高管规范运作意识。

整改落实情况:

公司已将规范治理涉及的相关法律法规、公司内控制度汇编成册发放给董监高人员，并提请他们认真学习；公司不定期请保荐机构、律师组织对公司董监高的培训，增强规范运作意识；公司及时组织董监高参加深圳证监局、深交所举办的各类培训，以增强董监高人员的自律意识及专业水平，为规范运作奠定良好基础。

3) 董事会各专业委员会的作用需要进一步加强：公司董事会已按规定设立了相关的专业委员会，并开始实际运作，但各专业委员会在公司规范治理的作用尚未充分发挥，还有进一步提升的空间。公司应充分发挥各专业委员会的作用，为董事会决策提供服务。

整改落实情况:

公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过了《关于修订〈董事会战略委员会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会审计委员会议事规则〉的议案》，进一步完善专门委员会议事规则，为各专门委员会履行职责奠定良好基础。

公司各专门委员会议事规则对各专门委员会的职责进行明确规定，公司各专门委员会已严格按照议事规则的规定履行相关职责，凡涉及董事、高管的提名及薪酬考核，重大投资、内部审计等提交各专门委员会进行充分讨论、认真研究，再视情况提交董事会讨论。

4) 内部审计部门的作用需要进一步加强。

整改落实情况:

公司已招聘专业审计人员，充实审计部门力量；目前，公司审计部门已有专门人员3名，其中一名会计专业并拥有注册会计师资格（担任负责人）、一名法律专业并拥有律师执业资格。目前，公司内审工作已积极开展，并已对相关问题出具内审工作报告提请相关责任人进行改善，内审工作规范性和严谨性已得到显著加强。近期，公司还将通过董事会正式聘任内审部门负责人。

(2) 深圳证监局现场检查中发现的问题及整改落实情况

1) 股东大会会议通知中对选举董事的详细资料披露存在缺陷

深圳证监局检查发现，公司2010年第三次临时股东大会会议通知中，没有对提交

股东大会选举董事的详细资料进行披露，不利于股东在审议相关议案前对拟选举的董事进行充分了解。

整改落实情况：

公司将在以后涉及选举董事的股东大会会议通知中详细披露拟选举董事的详细资料，以便于股东在审议相关议案前对拟选举的董事进行充分了解。

2、尚未完成整改的治理问题及持续改进计划

(1) 尚未完成整改的治理问题

1) 审计部负责人尚未提交董事会获得正式任命

整改责任人：王海鹏、黄琳

目前的整改进展：目前，公司内审部门负责人由拥有注册会计师资格、具备多年审计经验的会计专业人员担任。但考虑到内审部门的重要性、严谨性，目前内审部门负责人尚未提交董事会审议，公司将尽快通过董事会任命内审部门负责人。

承诺完成整改的时间：2011年6月30日前

2) 持续改进计划

未来，公司一方面将继续增强公司董监高人员的规范运作意识；另一方面积极学习、探索并创新规范治理的手段，努力通过完善的制度及严格执行来规范公司治理。

今后，公司将一如既往的严格按照中国证监会、深圳证监局、深圳证券交易所等监管部门的要求，把公司治理的整改作为一项长期工作坚持不懈的开展下去，在继续巩固现有治理工作成果的基础上，及时主动发现问题，整改问题，提升公司治理水平，保障广大投资者利益。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 4 次股东大会。股东大会的召集程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定。具体情况如下：

1、2010 年 1 月 10 日，公司在深圳市福田区福华一路 28 号马哥孛罗好日子酒店 2 楼伦敦厅召开了 2010 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于使用超额募集资金增资苏州子公司投资新建项目暨对外投资协议生效的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于变更营业范围并修订<公司章程>的议案》、《关于修订<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<监事会议事规则>的议案》、《关于制定<董事、监事、高管人员所持本公司股份及其变动管理制度>的议案》、《关于修订<独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理办法>的议案》、《关于修订<关联交易管理办法>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于增加注册资本并修订<公司章程>的临时议案》。

2、2010 年 2 月 9 日，公司在深圳市福田区福华一路 28 号马哥孛罗好日子酒店 2 楼伦敦厅召开 2010 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于使用超额募集资金设立全资子公司并实施“美盈森现代化环保包装物流综合基地项目”的议案》、《关于签订<美盈森现代化环保包装物流综合基地项目入驻重庆西部现代物流产业园区协议书>的议案》、《关于制定<会计师事务所选聘制度>的议案》、《关于设立董事会战略委员会的议案》。

3、2010 年 4 月 27 日，公司在深圳市深南大道竹子林东方银座酒店 3 楼伦敦厅召开 2009 年度股东大会，会议审议通过了《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年年度报告及其摘要》、《2009 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《2009 年年度财务决算报告》、《2009 年年度利润分配预案》、《关于修订<公司章程>的议案》。

4、2010 年 9 月 21 日，公司在深圳市深南大道竹子林东方银座酒店 3 楼伦敦厅召开 2010 年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于董事会换届选举之非独立董事选举的议案》、《关于董事会换届选举之独立董事选举的议案》、《关于监事会换届选举

举的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于第二届董事会董事津贴的议案》、《关于第二届监事会监事津贴的议案》、《关于修订《股东大会议事规则》的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<监事会议事规则>的议案》、《关于修订<独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理办法>的议案》、《关于修订<关联交易管理办法>的议案》、《关于制定<累积投票制实施细则>的议案》。

第七节 董事会报告

一、经营情况讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2010 年是公司步入更高更快发展平台的重要一年,一方面公司积极推进募集资金投资项目的实施;另一方面持续提升公司的经营管理水平,优化产品结构,拓展下游市场,为项目投产后的产能释放奠定坚实基础。2010 年又是公司的建设年,东莞、苏州和重庆三个现代化包装生产基地先后开工建设,为公司迈上新的发展阶段搭建精益生产平台。

总体来看,2010 年公司较好的实现了年初的策略和经营目标,具体如下:

(1) 经营方面

2010 年,产能瓶颈依然存在,公司通过精益生产、管控成本、流程再造等多种方式提高生产效率;充分挖掘产能,提高现有产能利用率;优化调整产品结构,提高高附加值产品比重;大力增强“包装一体化”服务渗透深度,深化轻资产经营效能。实现营业收入 728,741,321.74 元,比上年同期增长 3.85%;实现营业利润 166,641,917.27 元,比上年同期增长 10.47%;实现归属于母公司的净利润 142,490,523.40 元,比上年同期增长 7.43%。数据显示,经营效率延续近几年的上升态势,呈现一定程度的提升。实现经营活动产生的现金流量净额 131,736,570.41 元,维持公司近年来一直呈现的健康稳健的经营态势。

(2) 企业管理方面

2010 年,公司就集团管控、内部管理进行全面梳理并适度调整。建立内部组织结构体系,明确各子公司管理权限,对子公司建立既灵活又能有效实施控制的管理模式;优化各项内部审批流程,提升企业管理运作效率;充分发挥母子公司、子公司与子公司之间的协同效应,期望出现“1+1”大于 2 的规模化效应。

为进一步助力管理效率的提升，公司于报告期内启动 SAP 信息管理系统项目，运行三个月以来，目前已较为顺利地实现新旧系统的切换。

公司引入的 SAP 系统，功能涵盖了公司包装方案设计、生产计划和控制、物料管理、质量管控、销售、财务会计、资产管理等各个方面，使得公司顺利实现将研发资源共享管理、生产资源共享管理和市场资源共享管理这三大环境融入到集团管理体系当中。SAP 系统的引入，有利于实现内部运营效率的提升和管控成本的降低；有利于实现企业集团化、信息化运作，充分发挥母子公司、各子公司以及各部门和机构之间的沟通协作及资源共享机制，优化、改善企业的物流、资金流和信息流；有利于增强企业内部流程操作的有序性，从而将公司包装一体化经营模式的优势发挥极致。

尽管 SAP 系统具有众多优势，但该系统从引入到充分发挥作用是一项需逐步完善的系统化工程，尤其是在引入前期，对公司产生一定的负面影响。公司为了不影响客户服务水平，在 SAP 上线初期，通过与客户的积极沟通，主动减少部分订单量。目前，SAP 系统运行已基本稳定，我们坚信，通过不断的优化、完善，SAP 系统的效能将逐步发挥。

(3) 市场拓展方面

2010 年，公司管理层将市场拓展作为“重中之重”工作来抓，公司目前已在东莞、苏州、重庆实现战略布点，武汉项目不久将启动，未来公司还将依据公司发展和市场需求向全国其他区域实现战略布局，市场拓展的成功与否将直接决定新建项目的收益，并决定公司未来几年的发展高度。

2010 年，公司在市场拓展方面基本达到战略目标，深入挖掘珠三角区域高端包装市场，配合到公司的战略布局，公司在长三角尤其是苏州地区、重庆地区均与众多客户达成合作意向，这些客户大多是欧美、韩国及日本等国的电子通讯、电器设备、IT、食品饮料等行业内的世界级企业。同时，公司还通过供应链事业部、台湾研发团队加强优质市场的拓展，并取得良好的效果。

具体而言，公司采取“深化现有客户与开发潜在客户”双管齐下的营销策略。一方面，通过提升专业化与一体化的服务水平，加强客户粘性，深化现有客户合作深度；另一方面，凭借现有高端客户在其所处行业的影响力，不断开发和培育新客户。

2011 年 3 月，公司苏州一期项目已经投产试运行；东莞和重庆项目亦将陆续投产，

公司市场拓展的顺利进行，将为项目投产后产能的释放奠定坚实基础，借助于众多优质客户的品牌优势，公司下游市场拓展工作将更加顺利。除在研发设计、包装一体化综合服务能力方面的竞争优势以外，公司的客户品牌优势将更加凸显。

(4) 新建项目筹建方面

公司新建项目筹建主要包括建筑物的施工建设、生产运营设备的采购、安装及人员的招聘、培训等。

1) 2010 年，公司东莞、苏州、重庆三个全资子公司分别与工程承包商签订工程施工合同，公司三个包装新建项目基地陆续开工建设，公司管理层倾注众多精力于施工要求、工程质量、监督等方面。

2) 为提高设备的自动化水平，打造国际化先进制造水平的现代化环保包装生产基地，提升公司整体竞争实力，公司新建项目引入代表行业最先进制造水平的设备：新设备使用后，自动化程度、制造精准度及生效效率将大幅提升，能耗更低、节省人工、降低损耗并能提升产品品质，充分实现先进的绿色制造工艺。公司管理层非常重视对设备供应商、设备型号等的遴选，并且根据公司生产特点对部分设备做了特别定制，以使完整生产线上设备的配备达到最优。

3) 公司已根据新建项目的投产进度进行人员招募，关键岗位的管理人员和技术人员基本上已进入到岗前培训的环节。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 主营业务及主要产品

公司主营业务是从事轻型包装产品与重型包装产品的研发、生产与销售，并为客户提供包装产品设计、包装方案优化、第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理以及辅助包装作业等包装一体化服务。

主要产品与服务有：轻型包装产品、重型包装产品的生产与销售；客户包装产品设计、客户包装方案优化、客户包装材料第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理及客户现场辅助包装作业等服务。

(2) 主营业务分产品、分地区经营情况

1) 主营业务分产品情况表

分行业 或分产品	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 (%)
轻型包装产品	370,913,310.93	250,608,126.14	32.43	-4.24	-8.91	3.46
重型包装产品	152,602,805.37	84,791,929.91	44.44	8.15	3.52	2.48
第三方采购	202,942,342.14	133,531,328.67	34.20	18.45	11.23	4.27
合计	726,458,458.44	468,931,384.72	35.45	3.82	-1.71	3.63

2) 主营业务分地区情况表

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内销售	491,082,216.42	1.03
出口销售	235,376,242.02	10.14
合计	726,458,458.44	3.82

(3) 近三年主要财务指标变动情况

单位: (人民币) 元

指标名称	2010 年	2009 年	本年比上 年增减 (%)	2008 年
营业收入	728,741,321.74	701,701,015.18	3.85	633,625,752.00
利润总额	167,155,334.55	155,718,362.72	7.34	124,043,787.83
归属于上市公司股东的净利润	142,490,523.40	132,638,287.49	7.43	101,976,290.38
经营活动产生的现金流量净额	131,736,570.41	186,396,897.46	-29.32	135,442,370.73
每股收益	0.7969	0.9387	-15.11	0.7622
总资产	1,994,172,566.84	1,795,058,898.35	11.09	466,480,555.66

净资产收益率 (%)	9.02	25.19	-16.17	45.08
所有者权益 (或股东权益)	1,650,135,262.28	1,507,976,438.17	9.43	277,215,819.64

(4) 报告期内, 公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(5) 报告期内, 公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。

(6) 销售毛利率变动情况 (营业总收入综合毛利率)

类别	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减值	2008 年度
轻型包装产品	32.85	29.31	3.54	26.59
重型包装产品	44.44	41.95	2.49	38.21
第三方采购	34.20	29.93	4.27	28.00
综合毛利率	35.65	32.01	3.64	29.11

报告期内, 公司毛利率呈现一定程度上升, 主要原因如下:

1) 环保轻型技术改造项目的顺利实施一方面有效提升生产设备的自动化水平, 大幅提升生产效率, 有效管控生产成本; 另一方面, 高精度的印刷生产设备, 有利于公司优化产品结构、提高高附加值产品比重。

2) 大力增强“包装一体化”服务渗透深度, 拓展第三方采购服务范围, 第三方采购的产品更加丰富, 附加值更高, 为客户提供增值服务。

3) 继续深化包装方案优化设计, 提升产品物理性能; 通过新材料、新结构的不断更新, 提高产品附加值, 进而提升毛利率。

(7) 主要供应商、客户情况

项目	2010 年度	2009 年度	本年同比上年增减
前五名供应商合计采购金额占年度采购金额的比例 (%)	24.36	38.79	-14.43
前五名客户销售合计占公司年度全部营业收入的比例 (%)	59.91	60.57	-0.66

前五名客户应收账款余额（元）	103,823,311.41	134,158,986.66	-22.61
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例（%）	51.01	71.30	-20.29

报告期内，公司前五名供应商未发生重大变化，不存在向单一供应商采购比例超过 30% 或严重依赖少数供应商的情况。公司与前五名供应商之间无关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均无相关权益。

近年来公司在维持原有客户的基础上不断开拓新的高端客户。在新增客户数量及采购量持续上升的情况下，前五名客户集中度逐步降低，不存在向单一客户销售比例超过 30% 的情形。公司与前五名客户之间无关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东也没有在上述客户中占有权益。

（8）非经常性损益情况

项目	金额	占年度净利润比例(%)	备注
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,006,800.00	0.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-493,382.72	-0.35	
合计	513,417.28	0.36	
企业所得税影响数	-118,581.07	0.08	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	394,836.21	0.28	

（9）公司资产构成情况分析

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	金额 (元)	占总资产比重 (%)	金额 (元)	占总资产比重 (%)	
货币资金	1,090,994,158.13	54.71	1,423,676,354.27	79.31	-23.37
预付款项	48,186,820.72	2.42	264,966.11	0.01	18,086.03

流动资产合计	1,400,154,549.23	70.21	1,655,809,477.73	92.24	-15.44
在建工程	418,942,875.12	21.01	2,427,851.18	0.14	17,155.71
无形资产	81,628,622.34	4.09	56,214,712.62	3.13	45.21
资产总计	1,994,172,566.84	100.00	1,79,5058,898.35	100.00	11.09

总金额占资产比重较大且变动幅度较大的项目说明：

- 1) 货币资金期末余额比期初减少-332,682,196.14元，减少比例23.37%，主要系报告期内募投项目的投入所致。
- 2) 预付款项期末余额比期初增长47,921,854.61元，增长比例18,086.03%，主要系报告期内各募投项目预付的工程款、土地款及设备款所致。期末预付款项中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。
- 3) 在建工程期末余额比期初增长416,515,023.94元，增长比例17,155.71%，主要系报告期内公司几个募投项目开工增加待安装设备和基建工程所致。
- 4) 无形资产期末余额比期初增长25,413,909.72元，增长比例45.21%，主要系报告期内苏州子公司购置土地使用权所致。

（10）期间费用及所得税分析

项目	2010年		2009年		同比增减 (%)
	金额	占当年营业收入比重%	金额	占当年营业收入比重%	
销售费用	54,756,651.48	7.51	42,124,070.07	6	29.99
管理费用	49,910,669.37	6.85	31,552,155.88	4.5	58.18
财务费用	-13,871,757.89	-1.90	-4,449,313.89	-0.63	211.77
合计	90,795,562.96	12.46	69,226,912.06	9.87	31.16
所得税费用	24,664,811.15	3.38	23,080,075.23	3.29	6.87

- 1) 报告期销售费用较上年同期增加了12,632,581.41元，增长比例29.99%，主要系在苏州、东莞、重庆等地投资兴建生产基地，相应地仓储、运费、差旅等营销成本增加所致。

- 2) 报告期管理费用较上年同期增加了18,358,513.49元, 增长比例58.18%, 主要系引进技术及高级管理人才导致薪酬增加及研发费用投入增加所致。
- 3) 报告期财务费用较上年同期减少了9,422,444.00元, 减少比例211.77%, 主要系暂未使用的募集资金和自有资金产生的利息收入增加所致。

(11) 公司债务及偿债能力分析

1) 债务构成情况分析

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	金额 (元)	占总负债比重 (%)	金额 (元)	占总负债比重 (%)	
一年内到期的非流动负债	21,795,500.00	6.34			
应付票据	85,733,951.43	24.92	63,580,733.76	22.15	34.84
应付账款	237,317,529.50	68.98	184,943,091.17	64.42	28.32
应交税费	-9,315,533.49	-2.71	12,631,945.21	4.40	-173.75
流动负债合计	344,037,304.56	100	266,258,960.18	92.75	29.21
长期借款			20,823,500.00	7.25	-100
负债合计	344,037,304.56	100	287,082,460.18	100	19.84

- 1) 应付票据期末余额比期初增长22,153,217.67元, 增长比例34.84%, 主要系公司积极利用财务杠杆, 凭借良好的商业信誉, 获得了多家银行的承兑汇票额度, 报告期内票据结算增加所致。期末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) 应付账款期末余额比期初增长52,374,438.33元, 增长比例28.32%, 主要系报告期内募投项目的工程款及设备款未完全支付所致。期末应付账款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。
- 3) 应交税费期末余额比期初减少21,947,478.70 元, 减少比例-173.75%, 主要系报告期内募投项目购入的固定资产进项税留抵所致。
- 4) 原在长期借款列示的深圳发展银行股份有限公司深圳中心城支行的贷款本金

2000万元，于2011年2月24日到期，故将其本息在“一年内到期的非流动负债”中列示。

2) 偿债能力分析

项目	2010 年末	2009 年末	同比增减值	2008 年末
流动比率	4.07	6.22	-2.15	1.84
速动比率	3.89	6.03	-2.14	1.57
资产负债率（母公司）	14.34%	15.72%	-1.38%	40.15%

流动比率、速动比率、资产负债率等指标均保持合理水平，不存在偿债风险。

(12) 现金流量构成情况

项目	2010 年末	2009 年末	同比增减（%）
一、经营活动产生的现金流量净额	131,736,570.41	186,396,897.46	-29.32
经营活动现金流入量	814,921,287.23	733,568,243.39	11.09
经营活动现金流出量	683,184,716.82	547,171,345.93	24.86
二、投资活动产生的现金流量净额	-462,328,554.22	-32,809,786.32	1,309.12
投资活动现金流入量	2,035,164.74	805,000.00	152.82
投资活动现金流出量	464,363,718.96	33,614,786.32	1,281.43
三、筹资活动产生的现金流量净额	21,468,288.66	1,099,598,681.54	-98.05
筹资活动现金流入量	21,952,600.00	1,159,964,000.00	-98.11
筹资活动现金流出量	484,311.34	60,365,318.46	-99.20
四、现金及现金等价物净增加额	-310,732,196.14	1,253,076,329.56	-124.80

- 1) 报告期投资活动现金流出比期初增长1,281.43%，主要系报告期内公司几个募投项目开工支付了设备和基建工程款，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。

(13) 资产周转能力分析

项目	2010 年末	2009 年末	同比增减	2008 年末
应收账款周转率	3.72	4.14	-0.42	4.69
存货周转率	8.29	9.19	-0.90	7.95

3、经营环境分析

报告期内，国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率利率变动、自然灾害、通货膨胀等对公司盈利能力产生一定程度的影响；原材料价格上涨、员工工资上调带来的生产要素成本上升对公司盈利能力的影响较小。

(1) 国民经济持续景气，瓦楞包装行业作为基础产业充分受益。

2010 年，中国 GDP 维持持续增长的态势，比上年增长 10.30%。瓦楞包装产业，一个在电子通讯、IT、电器设备、食品饮料、医药、汽车配件、家具等众多行业均应用广泛的产业，因与国民经济的景气程度呈现高度的正相关关系而充分受益。随着瓦楞包装产业在技术创新、品质和功能等方面的全面进步，包装已不仅具有容器的功能，更重要的，包装能够提升产品美誉度；高端包装制品因轻量减量而能够节约客户运输成本，因防静电、防潮等功能而符合新兴市场的需要。包装市场容量增速超过国民经济增速，呈现持续景气。

(2) 国家经济战略支持循环经济发展，瓦楞包装产业因其环保、可循环利用而获得政策助力，实现更快发展。

国家循环经济发展战略的确定，对于绿色环保、循环可回收的产业促进作用显著。瓦楞包装产品凭借绿色环保、可回收再利用而符合循环经济发展战略，因轻量化、缓冲抗压、防震、防静电、防潮等物理性能而符合高端包装市场的需求。

国家工信部、中国包装联合会、各省市经信局及科工贸信委等相关部门已加大对瓦楞包装产业的资金支持、政策引导、多次组织行业内企业召开研讨会等多种形式来鼓励引导行业内企业走循环经济道路，促进行业内优秀企业做强做大、支持行业内企业间的兼并整合，提升企业的国际竞争实力。

(3) 多种政策、刺激措施促进电子通讯、IT 行业持续健康发展，瓦楞包装行业作为其配套产业而获益。

工业和信息化部主导制定的《电子信息产业振兴规划》的正式发布，足见电子信

息产业这一在国民经济中具有战略性、基础性和先导性的支柱产业已获得充分重视，发展提速在即。集成电路、彩电工业转型、数字电视电影、计算机提升等作为重点工程将获得发展。

在具体政策上，国家相继出台的“家电下乡”、“以旧换新”、“两化融合”、“新一代互联网”、“上网本”以及“4C 融合”等对电子通讯、IT 行业起到有力的促进作用。

总结而言，多种政策、刺激措施将促进电子通讯、IT 行业获得长足的发展，瓦楞包装行业作为其配套产业必将获益匪浅。

(4) 瓦楞包装行业市场容量持续上升，竞争日趋激烈，优质企业在竞争之中优势逐步显现，将引领行业发展潮流，并有可能逐步具备国际竞争实力。

国民经济的繁荣、包装需求企业对瓦楞包装产品认知度的逐步上升，带来瓦楞包装产业尤其是高端瓦楞包装需求市场容量的持续上升。产业的进步，随之带来的是行业内企业的持续发展以及新加入企业的持续增多，行业竞争亦日趋激烈。

因市场空间巨大，我国瓦楞包装企业数目众多，但因差异化市场的存在，瓦楞包装企业发展参差不齐：行业内极少数企业，已引入国际先进生产设备、企业管理良好、通过经营模式创新、服务创新以及设计创新获得客户的高度认可，盈利能力较强，逐步开始具备国际竞争能力；行业内众多企业，设备水平较低、盈利能力较弱，但已经开始逐步重视设计与服务，竞争能力亟待提升。行业内企业良莠不齐，优秀企业因生产效率优势、设计优势、贴心的服务优势以及品牌优势而具有较强的竞争实力，市场拓展更为顺利，并已经开始逐步具备与国际包装巨头竞争的实力，有望实现强者恒强并引领行业发展潮流，不具备竞争优势的企业将在下游市场需求提升、产业升级过程中可能面临被淘汰的风险。

4、优势和困难

优势：

(1) 国民经济的持续向好、下游产业的加速发展以及下游产业对高端包装需求的增加推动瓦楞包装产业的持续健康发展，行业景气度持续提升；

(2) 瓦楞包装产业集中度将不断提升，行业内优势企业将可能获得更多的市场份额，引领行业发展，国际竞争实力提升，并可能一定程度分享国际包装市场收益；

(3) 公司包装一体化经营模式得到进一步深化，能够贴心考虑客户的需求，核心竞争优势持续提升，在行业竞争中处于更加有利的地位；

(4) 公司重视研发设计，持续提高研发实力，并通过积极响应客户需求、挖掘客户需求等，维持较高的毛利率水平；

(5) 公司苏州、东莞、重庆的生产基地新建项目将陆续投产，在前期市场拓展过程中，因公司现有众多世界级客户的品牌优势，公司下游市场拓展较为顺利；

(6) 公司新建项目投产后将大幅提升公司产能，为公司业绩提升奠定了坚实的产能基础。

困难及风险:

(1) 2010 年度宏观经济数据显示经济增速和物价涨幅均超出预期。2011 年宏观调控更加严厉，货币政策继续收紧，存款准备金率、利率和汇率“三率齐动”等成为可能。宏观经济偏紧缩的政策对于以电子通讯类企业为主要客户的公司而言，可能出现难以预计的影响。

(2) 本次日本地震及次生海啸灾难对于公司目前主要服务的电子、IT 通讯等行业通过产业链的传递效应产生负面影响已显现，能否直接影响到公司目前服务或已达成合作意向的客户也存在潜在的风险因素，这也可能直接影响公司 2011 年度业绩的释放。日本作为全球第三大经济体，此次地震对亚太地区甚至全球经济产生的负面影响尚难估计。

(3) 国内包装行业市场空间巨大，行业景气度较高。由此带来行业内优质公司不断成长，竞争优势显著提升，因此，公司面临的竞争压力将持续增加。

(4) 公司在珠三角以外的其它区域投资建设生产基地，一方面是考虑长三角、西南区域经济发达，包装需求旺盛；另一方面是公司众多现有客户在相关区域存在包装需求，需要公司提供配套服务。但公司现有客户的包装需求以及已达成合作意向的客户的包装需求还无法完全消化项目的新增产能，公司需要持续进行下游市场拓展，公司具备的综合竞争优势并且下游市场拓展工作进展较为顺利，但能否获得满足基地产能的订单以及高质量的订单等均存在一定的风险。

(5) 公司苏州、东莞、重庆三个现代化环保包装生产基地将陆续投产，新增产

能规模扩大较多，对于较多的中高级管理人员、关键岗位技术人员的引进、培训管理以及生产供应链的管理提出了更高的要求。公司能否及时引进适合公司发展的人才并通过更先进更完善的管理机制来满足快速发展的需求也存在较大的挑战。

(6) 由于工程承包方未能按照合同约定时间完成公司东莞项目和重庆项目基地建设，工期的严重延误，对公司产生了较大的负面影响。首先，项目投产的推迟将直接影响公司 2011 年度业绩的释放；其次，一体化包装服务行业客户的认证和导入的时间较长，为顺利实现新建项目投产后的产能释放，2010 年度，公司大力进行前期市场的铺垫工作，部分客户已进入正式的合同约定期，由于工期延误，无法按期满足客户的供货需求，对于已达成合作意向的客户带来负面影响，增加未来实现合作的难度。

(7) 公司东莞、苏州、重庆等新建项目采用全球高端的生产制造技术，固定资产投资较大，投产后每年的折旧与摊销费用较高，存在投产前期由于达产率较低而出现子公司亏损从而影响公司整体财务指标的风险。

5、研发费用投入及成果

(1) 研发费用

项目	2010年度	2009年度	2008年度
研发投入 (万元)	1,876.03	1,478.91	718.17
营业收入 (万元)	72,874.13	70,170.10	63,362.57
所占比例 (%)	2.57	2.11	1.13

(2) 研发情况

截至报告期末，公司共参与制定或修订[已正式颁布]14 项行业国家标准，公司另已参与 6 项国家标准的制定或修订；截至报告期末，公司共拥有 43 项国家专利，并有 25 项专利正在审核之中；公司还参与中日韩亚洲标准和 ISO 标准的讨论和起草工作。

公司拥有专利权情况

序号	专利号	专利名称	专利类型	国别
1	ZL00260711.5	可拼装包装箱	实用新型	中国
2	ZL00260713.1	支脚式可拼装包装箱	实用新型	中国
3	ZL02250489.3	层叠式组合包装箱	实用新型	中国
4	ZL200320125274.0	折叠箱合页	实用新型	中国
5	ZL200520065473.6	包装箱内卡表面覆膜的封口机	实用新型	中国
6	ZL200510100198.1	具有缓冲内卡的包装箱及其制作方法和专用封口机	发明	中国
7	ZL200820092308.3	摇盖折叠应用的包装箱	实用新型	中国
8	ZL200820092307.9	一种纸板缓冲装置	实用新型	中国
9	ZL200820092923.4	利用废料制成的填充袋	实用新型	中国
10	ZL200820095014.6	全纸质瓦楞纸桌	实用新型	中国
11	ZL200820095015.0	绿色环保装饰材料	实用新型	中国
12	ZL200820095017.X	绿色环保柜	实用新型	中国
13	ZL200820095016.5	绿色环保睡床	实用新型	中国
14	ZL200820093356.4	显示器环保缓冲包装箱	实用新型	中国
15	ZL200820095013.1	瓦楞纸坐具	实用新型	中国
16	ZL200820094423.4	一种包装箱	实用新型	中国
17	ZL200820146440.8	平板显示器的纸质包装盒	实用新型	中国
18	ZL200920129085.8	LCD 显示屏全纸质缓冲包装箱	实用新型	中国
19	ZL200920131521.5	瓦楞纸箱印刷开槽装置	实用新型	中国
20	ZL200920260832.1	一种复合型重型包装箱	实用新型	中国
21	ZL200920307838.X	高强环保防潮复合纸卡板	实用新型	中国
22	ZL200920261534.4	一种太阳能屏包装箱	实用新型	中国
23	ZL200810065708.X	开槽式纸箱摇盖折叠应用的方法	发明	中国
24	ZL200920260948.5	一种用于包装轻量显示屏类产品的环	实用新型	中国

序号	专利号	专利名称	专利类型	国别
		保缓冲包装盒		
25	ZL200920303754.9	液晶显示器成品绿色缓冲包装装置	实用新型	中国
26	ZL200920262220.6	一种折叠盒	实用新型	中国
27	ZL200810067952.X	绿色环保柜的制造方法	发明	中国
28	ZL200810067950.0	绿色环保装饰材料及其制造方法	发明	中国
29	ZL201020117472.2	一种环保折叠包装	实用新型	中国
30	ZL201020101187.1	一种无线电话的环保包装盒	实用新型	中国
31	ZL201029216035.3	一种热管的包装	实用新型	中国
32	ZL200810067951.5	绿色环保睡床的制造方法	发明	中国
33	ZL201020101130.1	一种机顶盒的环保缓冲包装盒	实用新型	中国
34	ZL201020104360.3	一种散热器的包装	实用新型	中国
35	ZL201020056385.0	全纸质文件架单元多层文件架	实用新型	中国
36	ZL201020101316.7	一种收银机的环保包装	实用新型	中国
37	ZL200920260947.0	一种特殊造型电脑主机的环保缓冲包装	实用新型	中国
38	ZL201020101186.7	一种服务器硬盘的散装组合环保包装	实用新型	中国
39	ZL200920261535.9	一种板状电子器件的缓冲分隔包装架及包装箱	实用新型	中国
40	ZL201020229736.3	纸缓冲包装部件	实用新型	中国
41	ZL201020299357.1	一种天地盖纸盒	实用新型	中国
42	ZL201020299297.3	纸托与纸板结合的显示器包装复合衬垫装置	实用新型	中国
43	ZL201020516650.9	吸塑盘与纸板结合的显示器包装复合衬垫装置及包装箱	实用新型	中国

公司参与制定行业标准情况

序号	文件名称	标准号
1	包装容器 纸桶	GB/T14187-2008
2	包装图样要求	GB/T13385-2008
3	包装容器 木构件	GB/T18926-2008
4	托盘单元货载	GB/T16470-2008
5	使用缓冲包装材料进行的产品机械冲击脆值试验方法	GB/T8171-2008
6	包装用缓冲材料振动传递特性试验方法	GB/T8169-2008
7	机电产品包装通用技术条件	GB/T13384-2008
8	防护用内包装材料	GB/T12339-2008
9	包装用缓冲材料动态压缩试验方法	GB/T8167-2008
10	包装用缓冲材料静态压缩试验方法	GB/T8167-2008
11	运输包装用瓦楞纸箱 单瓦楞纸箱和双瓦楞纸箱	GB/T6543-2008
12	缓冲包装设计	GB/T8611
13	现场发泡包装	GB/T15719
14	包装术语 第 2 部分：机械	GB/T 4122.2
15	包装术语 第 3 部分：防护	GB/T 4122.3
16	包装术语 第 4 部分：材料与容器	GB/T 4122.4-2010
17	包装术语 第 5 部分：检验与试验	GB/T 4122.5-2010
18	包装术语 第 6 部分：印刷	GB/T 4122.6-2010
19	聚氨酯现场发泡设备	BB/T0066
20	运输用可充气填充袋	BB/T0067

6、董事、监事和高级管理人员薪酬情况

姓名	职务	2010 年度报 酬（万元）	同比增减	净利润同 比增减	薪酬同比变动与净 利润同比变动的比 较说明

王海鹏	董事长、总经理	62	3.33%	7.43%	
王治军	董事、副总经理	15	-		王治军先生原担任公司董事，2010年9月受聘兼任副总经理，因此，除董事津贴外，新增年薪，故变动比率较大，但绝对变动值不大
冯达昌	董事、副总经理	38	0.00%		
罗少敏	独立董事	8	0.00%		
何素英	独立董事	8	0.00%		
郭万达	独立董事	2	2010年9月 新聘		
陈锁军	独立董事	2			
蔡少龄	监事会主席	15	0.00%		
陈利科	监事	19	26.67%		业绩提升
王红婵	监事	11	37.50%		业绩提升
黄琳	副总经理、董事会秘书	30	20.00%		业绩提升
刘军	财务总监、财务部经理	30	20.00%		业绩提升
杜季芳	副总经理	59	2010年6月 新聘		
王建	原担任总经理助理	8	注：已离职		

7、其他需要说明的事项

(1) 报告期公司不存在主要会计政策、会计估计及会计核算方法变更的情形，也不存在重大前期会计差错需更正的情况。

(2) 截至报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金额资产、委托理财等财务性投资后或套期保值等业务。直至报告期末，公司未持有外币金融资产的情形。

二、公司未来发展规划

(一) 行业发展机遇与市场竞争格局

（1）行业发展机遇

2010年，中国GDP达到58,786亿美元，超过日本，成为全球第二大经济实体。作为国民经济的配套产业，瓦楞包装行业受益显著。未来，瓦楞包装市场容量将随着国民经济的增长而增加。

下游行业需求升级为行业内优势企业带来新的发展机遇。随着经济的发展，下游行业包装需求呈现包装应用功能多样化态势。瓦楞纸箱越来越多的由单纯运输包装，向既为运输包装又为销售包装两者结合的方向发展；下游行业对具有较高强度的良好广告宣传功能的瓦楞纸箱的需求与日俱增，对精美印刷要求越来越高；众多下游客户除要求瓦楞包装产品品质良好、外观精美、轻量减量外，还希望瓦楞包装企业能够依据客户的产品的尺寸、性能等进行包装方案设计，提供物流、存储、包装作业指导等包装一体化整体方案，客户需求的提升对于瓦楞包装行业内具有竞争优势的、能够提供包装一体化整体方案的企业而言更加有利，优势企业能够在下游市场需求升级过程中获得更多的订单，毛利率水平亦可得到有效改善。

国外优秀瓦楞包装企业看重中国瓦楞包装市场的持续景气而纷至沓来，对国内企业而言，是挑战更是机遇。随着中国瓦楞包装行业的持续景气，国外一些优秀的、甚至处于全球领先地位的包装企业于中国投资设厂，分享部分收益。外资包装企业的进入一方面对于国内优秀的包装企业而言，竞争压力较大，因为他们具有全球最先进的生产设备、优化的生产工艺、强大的设计能力以及卓越的服务。另一方面对于国内优秀的包装企业而言，是一个向外资包装企业学习的机遇，更进一步提升自身的竞争实力。

世界各国对环保的重视以及企业环保措施间接推动环保包装产业的发展。绿色环保包装或新型生态包装已成为落实低碳、循环经济发展模式的重要组成部分。世界各国对包装的总体要求已向环保化转移。欧美国家针对不可回收和降解的包装材料征收高额包装处理费，极大推动了环保包装材料的推广与使用。与此同时，世界知名企业对其产品及其包装提出符合绿色环保、可持续发展的要求，进一步推动环保包装产业的发展。

（2）市场竞争格局

中国瓦楞包装企业多数规模较小、技术水平较低，缺乏自主创新能力，从而导致

行业低端市场竞争的无序，产品主要以低档次、低附加值产品为主；而中高端市场则被少数技术起点高、产品设备领先、有丰富的制造和市场销售经验的行业龙头企业所占据。

领先的瓦楞包装企业除在生产技术和设备上具有竞争优势以外，已逐步注重成本控制、内部管理、营销整合与服务模式革新，部分企业推行包装一体化经营模式，行业竞争日趋规范，产品本身质量及服务成为企业获得生存发展的关键因素，一批企业得以在市场竞争中脱颖而出，行业集中度持续提高。

综上所述，随着竞争的日益规范，伴随国民经济稳步发展带来瓦楞包装行业的欣欣向荣以及下游市场对瓦楞包装产品质量和服务需求的提升，瓦楞包装产业整体质量将持续提升，部分具备生产设备、制造工艺、技术设计和服务优势的龙头企业将优势凸显，进一步发展壮大。

（二）公司未来三年发展机遇和挑战

1、包装行业空间广阔，但竞争却日趋激烈，公司如何脱颖而出。

瓦楞包装行业作为国民经济配套产业，行业空间日渐广阔。随着行业内众多具有一定竞争优势的企业的发展壮大以及外资包装企业的进入，行业竞争日趋激烈。激烈的竞争面前，公司如果选择依靠打“价格战”的低层次的竞争模式，则很难获得发展。

公司已经提前预判行业发展趋势，前瞻性的实现产业升级：引进国际最先进的瓦楞包装生产设备、提升制造工艺的精益化程度、强化高端包装设计能力、创新营销模式、推动贴近客户需求的包装一体化整体服务。契合行业发展趋势的公司战略将引领公司在新一轮竞争中实现加快发展。

2、公司快速扩张，新建基地陆续投产，机遇与挑战并存。

2011年，公司苏州、东莞、重庆三个现代化包装生产基地项目陆续投产，新建项目具有的优势和面临的发展机遇如下：

（1）公司跟随部分主要客户前往新的经济活跃区域进行投资，部分订单在项目投产前期已较为确定。

（2）公司新建项目均引进国际领先的瓦楞包装生产设备，生产效率较高，原材料利用率高。

(3) 新建项目均处于国内瓦楞包装产业最发达的区域，经营环境与珠三角存在诸多相同之处，利于公司分享包装需求。

新建项目面临的挑战如下：

(1) 新建项目投产后，除现有客户或者已达成合作意向的客户外，还需要拓展下游高端客户，高端客户的拓展往往需要较长的前期认证过程，并且促使高端客户引入一家新的包装供应商，难度较大。

(2) 公司在项目投产前期已经引入了能满足投产需求的中高端管理人员，随着公司达产率的提升，公司需要持续引入各类人才，能否引入专业人才对各子公司将是挑战。

3、持续强化包装一体化服务深度和广度，打造物联网新蓝海

公司拓展物联网业务主要是考虑下游众多世界级的电子通讯类客户的电子产品需要大量的功能性部件，如：标识、粘接、保护、防震、导热、电磁屏蔽、防尘防水、光线处理等。这些功能性部件主要包括耐高温标签、免硅标签、抗紫外线标签、电子膜内标签、导热材料、电磁屏蔽吸波产品等。

公司下游电子通讯类客户产品的上述部件常外包给战略供应商提供。公司作为众多世界知名电子通讯类客户的优秀供应商，为客户提供上述配套产品，有利于深化自身包装一体化的服务深度和广度，提升包装一体化智能化水平，满足客户日益升级的包装需求，提升公司核心竞争水平。

据权威机构的研究报告，显示到2015年将会有超过4,000亿枚RFID标签被贴在各类货物中，全球RFID市场产值将达到250亿美元。RFID因为容量大，体积小，易封装，寿命长，支持快速读写，防伪性能好等众多优点，市场前景十分广阔，目前，中国的RFID的市场需求已经形成规模。

借助于公司在下游世界知名电子通讯类客户多年积累下来的良好口碑，借助于公司良好的包装服务水平，公司适时深化包装一体化服务广度，将打造物联网服务的一片蓝海市场。

(三) 2011 年的经营计划和主要目标

2011年，公司将继续依托国内瓦楞包装的红海市场，进一步深化公司在技术设计、贴心服务方面的竞争优势，有效推动苏州、东莞、重庆三个现代化环保包装生产基地

投产后前期的市场拓展、运营管理等工作，力争尽快使新建项目产生经营效益。

2011年，公司力争实现销售收入约9.5亿元，实现营业收入同比增长约30%。此经营计划仅为公司内部经营目标，并不代表公司的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

为达到以上目标，公司将做好以下几项工作：

1、培育客户满意度，提升产品品牌影响力。在纸包装市场的竞争中，企业所拥有客户的情况以及客户的满意度是影响瓦楞包装企业核心竞争力的重要因素。2011年，公司将继续通过加强设计、增加结构创新、深化包装一体化综合服务等多种方式，一方面继续提升现有客户的满意度，另一方面将培育新客户对于美盈森产品的认可度，最终达到在瓦楞包装行业打造“美盈森”优质品牌的目标。

2、强化设计，通过设计满足并深度挖掘客户需求。2011年，鉴于下游市场的需求以及公司高端客户的特点，公司将把设计提升到战略高度。通过设计创新达到轻量减量化的目标，为客户节省包装综合成本；通过设计展现包装标的物的个性化元素，美化产品外观，促进销售。

3、积极开发新型环保材料，实现可持续发展。2011年，公司将一如既往的加强技术创新，加强与国内外的行业协会、专业研究机构的交流与合作，从产品的结构、材料以及加工工艺上寻找新的技术亮点；积极开发绿色环保、低碳节能的新型环保材料，为实现可持续发展奠定基础。

4、加强成本控制，提高营运能力。2011年，公司将充分借助SAP系统的优势，持续关注客户下单、内部排程计划、生产，通过计算机排程系统自动生成作业生产计划，大幅提升运营效率，降低成本。通过对订单和库存原料的定量化分析，来选择最佳的成本方案。

5、加大下游市场拓展力度，为新项目投产后的产能消化奠定坚实基础。2010年，公司已经在下游市场拓展方面做出卓越成绩，为公司的持续发展奠定坚实基础。2011年，随着公司苏州、东莞、重庆三个现代化环保包装生产基地项目的陆续投产，公司仍需继续强化下游市场的拓展，尤其是下游优质高端客户的拓展，一方面为产能释放奠定基础，另一方面高端客户的拓展利于保持公司的总体盈利能力。

6、加强内部管理，向管理要效益。良好的内部管理可以提升企业尤其是瓦楞包

装企业的运营效率并降低成本。目前，瓦楞包装全行业的内部精细管理的水平尚待提升，公司对此非常关注。2011年，公司一方面将科学管理深入到公司运行的各个环节，向管理要效益；另一方面，将加强对各子公司的管控，既让子公司充分借助深圳总部的客户资源、发展模式、发展经验，又需要子公司有所创新，在新的包装沃土上创造辉煌。

7、持续关注人才大计，保障公司快速发展所需的人力资源。最近几年是公司迈上新的发展高度的重要阶段，公司需储备充足的人力资源，为高速发展提供人才保障。2011年，一方面继续加强基础性人才的建设，通过内外部培训，为公司组建高素质、高效率的岗位人员储备人才，使其成为公司发展的生力军；另一方面通过公开招聘，大力引进“高、精、尖”人才，提升公司的研发实力、综合管理水平以及市场营销能力。

（四）2011 年公司投资计划

2011 年，公司募集资金投资项目以及使用部分超额募集资金投资项目将陆续投产，同时，公司还将根据相关情况推动下述项目的投资：

1、武汉市美盈森环保科技有限公司现代化环保包装生产基地项目经董事会、股东大会审议通过后，并于武汉美盈森受让项目用地后开始实施，该项目第一期投资 1.5 亿元，16 个月内完工；

2、东莞市美芯龙物联网科技有限公司已注册成立，作为对母公司产品和服务的延伸，美芯龙的业务范围是软件开发、无线射频识别（RFID）、高新材料的研发、隐藏信息防伪技术的开发、特种材质的精密模切、导热界面管理、电磁屏蔽吸波产品的整体解决服务方案、智能卡终端读写设备的开发与销售等。截至目前，公司已经完成电子标签高技术人才的引进以及核心设备的购置，未来将与全球知名相关材料商开展战略合作，公司坚信物联网业务将成为公司新的盈利增长点。

3、公司第一届董事会第十九次会议审议通过于深圳新建低碳环保包装研发总部基地项目。公司已通过竞买程序获得项目用地，该项目正处于前期筹划过程中，预计 2011 年将按照项目计划进入筹建过程。项目建成后，公司的设计研发基础环境将得到显著改善，有利于公司研发设计水平的提升从而提高产品的价值，有利于技术型和管理型中高端人才的引进。最终为提升公司包装一体化服务能力及契合高端包装市场需求的能力奠定坚实基础。

4、2011 年，公司还将根据经营发展情况、市场拓展情况适时向全国其他经济活跃区域实现战略拓展。

（五）发展规划资金来源

公司兴建美盈森（武汉）现代化环保包装生产基地项目所需资金由公司自筹（包括但不限于使用自有资金、银行借款等方式）；公司投资 2000 万元设立东莞市美芯龙物联网科技有限公司所需资金为公司自有资金。

（六）对公司投资计划和经营目标的实现产生不利影响的主要风险因素

项目	可能的风险	应对措施
政策性风险	该行业为“绿色环保”产业，其他包装物对其暂无替代性，政策性风险较小	公司会持续关注行业动态
经营风险	人才储备是否能够跟上公司的发展；内部管理是否能够满足公司快速扩张的需要	加强对技术研发、管理以及市场营销等“高、精、尖”人才的引进；强化集团内部管控
市场风险	下游行业瓦楞包装需求旺盛，该风险较小；随着苏州、东莞、重庆三个现代化环保包装生产基地项目的投产，除现有客户、已达成合作意向的客户外，公司还需要拓展下游高端客户，存在一定的市场开发风险	继续强化与现有客户的深度合作，同时不断开发新的客户； 关于新项目的市场风险，公司已加强市场开拓力度
技术风险	公司是行业内为数不多的国家级高新技术企业，并拥有多项国家专利，参与制定或修订多项国家级标准，技术研发优势显著，风险较小	深化现有专利技术，继续加强技术创新力度，开发新型环保包装材料
财务风险	风险较小	资金集中管理，对子公司的财务实行垂直管理，财务风险可控
原材料供应风险	风险较小	造纸行业产能充足，公司与原纸供应商已经建立良好的合作关系，能够保障公司的原材料供应

三、报告期内投资情况

（一）募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1013 号文《关于核准深圳市美盈森环保科技股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，深圳市美盈森环保科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行了普通股（A 股）股票 4500 万股，每股发行价格为人民币 25.36 元。本公司共募集资金 1,141,200,000 元，扣除发行费用 43,070,599 元后，募集资金净额为 1,098,129,401 元。

该募集资金已于 2009 年 10 月 23 日全部到位，并经大信会计师事务所有限公司大信验字[2009]第 4-0019 号《验资报告》审验确认。

2、募集资金使用情况

（1）以前年度已使用金额

2009 年度，公司募集资金使用情况为：

截至 2009 年 11 月 30 日，公司已使用自筹资金共计人民币 7,417.50 万元先期投入募投项目，截至 2009 年 12 月 31 日，公司已完成募集资金置换。

2009 年募集资金专户利息收入 401.58 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，尚未使用募集资金余额为 1,025,045,668.32 元，全部存放于募集资金专户中。

（2）本年度使用金额及当前余额

2010 年度，公司募集资金使用情况为：

本年度投入募集资金总额为 41,340.16 万元；截至 2010 年 12 月 31 日，已累计投入募集资金总额为 48,757.66 万元。

2010 年募集资金专户利息收入 1,522.63 万元。

综上，截至 2010 年 12 月 31 日，尚未使用募集资金余额为 626,870,422.74 元，全部存放于募集资金专户中。

3、募集资金管理情况

（1）为了规范募集资金的管理与使用，保护投资者利益，公司依照《公司法》、

《深圳证券交易所股票上市规则》、《进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况于 2009 年 12 月 24 日经公司第一届董事会第十二次会议审议通过对《募集资金管理制度》的修订。2010 年 9 月 1 日公司召开的第一届董事会第二十一次（临时）会议审议通过《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》，本次修订主要是进一步明确募集资金的使用申请、审核批准的相关规定。《募集资金管理制度》的修订已经股东大会审议通过。

根据《募集资金管理制度》并结合经营需求，公司从 2009 年 10 月起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，公司于 2009 年 11 月 20 日同开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

鉴于公司已使用 2.5 亿元超募资金于苏州新建现代化环保包装生产基地项目，并设立子公司负责项目的实施，公司全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司于 2010 年 2 月与中国工商银行股份有限公司吴江支行、国信证券股份有限公司签订《募集资金三方监管协议》。

鉴于公司已按照《招股说明书》中关于募集资金投资计划的安排，将东莞市美盈森环保科技有限公司环保包装生产建设项目所需募集资金增资至东莞市美盈森环保科技有限公司，公司全资子公司东莞市美盈森环保科技有限公司于 2010 年 4 月与中国工商银行股份有限公司东莞桥头支行、国信证券股份有限公司签订《募集资金三方监管协议》。

鉴于公司已使用 2 亿元超募资金于重庆新建现代化环保包装物流综合基地项目，并设立子公司负责项目的实施，公司全资子公司重庆市美盈森环保包装工程有限公司于 2010 年 4 月与中国工商银行股份有限公司重庆沙坪坝支行、国信证券股份有限公司签订《募集资金三方监管协议》。

考虑到相关募集资金所对应的产能新建项目的建设时间较长，为了提高募集资金使用效率，尽最大程度维护公司全体股东的利益，公司苏州及重庆子公司分别将募集资金账户中的部分资金（依据资金使用进度的需要）以定期存单或者 7 天通知存款的形式存储，并与相关银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议之补充协议。

关于签订以上协议均在中国证监会指定信息披露媒体上对外披露。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司均严格按照《募集资金三方监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

(2) 募集资金专户存储情况

截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金存放情况如下：

开户银行	账号	存储金额
深圳发展银行股份有限公司深圳中心城支行	11004606390099	189,617,084.79
招商银行股份有限公司深圳华侨城支行	755901545910908	5,062,262.49
中国工商银行股份有限公司东莞桥头支行	2010026509024246822	1,343,539.92
中国工商银行股份有限公司东莞桥头支行	2010026541000001305	200,470,580.61
中国工商银行股份有限公司吴江支行	1102220229000009258	1,923,382.17
中国工商银行股份有限公司吴江支行	1102220214200501570	20,000,000.00
中国工商银行股份有限公司吴江支行	1102220214200501694	70,000,000.00
中国工商银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3100025829099999855	8,453,572.76
中国工商银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3100025814000000380	0
中国工商银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3100025814000000256	130,000,000.00
合计		626,870,422.74

4、本年度募集资金的实际使用情况

募集资金使用情况对照表

单位：（人民币）万元

募集资金总额		109,812.94				本年度投入募集资金总额		41,340.16		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		48,757.66		
累计变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额比例		0%								
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
东莞市美盈森环保科技有限公司环保包装生产建设项目	否	42,059.37	42,059.37	17,258.26	22,617.38	53.77	2011年6月	432.56 [注1]	不适用	否
环保轻型包装生产线技术改造项目	否	2,992.93	2,992.93	593.22	2504.30	83.67	2010年12月	1,171.41 [注2]	是	否
包装物流一体化项目	否	6,706.48	6,706.48	1,109.45	1256.75	18.74	2011年12月	1,879.99 [注3]	不适用	否
承诺投资项目小计		51,758.78	51,758.78	18,960.93	26,378.43			3,483.96		
超募资金投向										

苏州美盈森现代化环保包装生产基地项目	否	25,000.00	25,000.00	16,037.67	16,037.67	64.15	2011 年 3 月	1,022.25 [注 4]	不适用	否
重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目	否	20,000.00	20,000.00	6,341.56	6,341.56	31.71	2011 年 7 月	90.60 [注 5]	不适用	否
低碳环保包装研发总部基地项目	否	2,500.00	2,500.00	0	0	0	2012 年 12 月	0	不适用	否
归还银行贷款 (如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
补充流动资金 (如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计		47,500.00	47,500.00	22,379.23	22,379.23			1,112.85		
合计		99,258.78	99,258.78	41,340.16	48,757.66			4,596.81		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>(1) 注 1: 东莞市美盈森环保科技有限公司环保包装生产建设项目因施工方未能按照施工合同约定的时间完成工程施工, 故造成项目未能按照计划时间投产, 预计于 2011 年 6 月实现投产; 投产之前, 东莞美盈森已通过第三方采购、包装一体化项目为部分客户提供服务, 并产生一定效益。</p> <p>(2) 注 2: 环保轻型包装生产线技术改造项目有效提升公司生产效率、提高产品制造精度; 提高产品品质, 能够为客户生产附加值更高的产品; 同时, 技改项目对于改善生产环节各指标作用明显, 具体如下: 1) 技改项目有效提升生产过程的自动化水平, 节约一线人力约 20%, 生产计划达成率提升 3%; 3) 产品质量一定程度提升, 损耗率降低约 10%, 客户满意度提升。</p> <p>(3) 注 3: 包装物流一体化项目已投入部分资金, 现已产生一定效益, 将随着投入的增加逐渐释放效益;</p> <p>(4) 注 4: 苏州美盈森现代化环保包装生产基地项目虽未投产, 但前期已使用新建项目购买的设备于租用厂房进行生产并进行第三方采购业务, 实现一定的收益。</p> <p>(5) 注 5: 重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目虽未投产, 但前期已进行第三方采购业务, 实现一定的收益。</p> <p>(6) 低碳环保包装研发总部基地项目已按照计划处于前期筹备过程中。</p> <p>注: 上述本年度实现的效益的填列, 公司采集的是收入指标。</p>									



项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>公司首次公开发行股票共超募资金 57,761.71 万元。</p> <p>(1) 报告期内,公司已使用部分超募资金 25,000 万元增资吴江美盈森环保科技有限公司(已更名为苏州美盈森环保科技有限公司)用于实施苏州美盈森现代化环保包装生产基地项目,截至 2010 年 12 月 31 日,该项目实际使用超募资金累计达到 16,037.67 万元;</p> <p>(2) 公司已使用部分超募资金 20,000 万元投资新建重庆市美盈森环保包装工程有限公司用于实施重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目,截至 2010 年 12 月 31 日,该项目实际使用超募资金累计达到 6,341.56 万元;</p> <p>(3) 公司已使用部分超募资金 2,500 万元投资新建低碳环保包装研发总部基地项目,截至 2010 年 12 月 31 日,该项目实际暂未使用超募资金。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	在首次公开发行股票募集资金到位前,公司根据生产经营的需要,利用自有资金先期投入募集资金项目 7,417.50 万元。募集资金到位后,公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》,并由保荐代表人国信证券股份有限公司出具了《关于深圳市美盈森环保科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》,大信会计师事务所有限公司出具了“大信专审字[2009]第 4-0015 号”《专项审核报告》,报告期内公司以募集资金置换先期投入募集资金金额 7,417.50 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用



尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2010 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金存放在募集资金专户中，将用于募集资金承诺投资项目的投资和超募资金投资项目的投资。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

5、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2010 年度，公司没有发生变更募集资金投资项目的资金使用情况。

6、募集资金使用及披露中存在的问题

2010 年度，本公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、本公司《募集资金管理制度》的相关规定管理和使用募集资金，并及时、真实、准确、完整的披露了募集资金的存放和使用情况，不存在违规使用募集资金的情况。

（二）非募集资金投资情况

1、2010 年 12 月 6 日，公司第二届董事会第三次（临时）会议审议通过关于于湖北设立全资子公司的决议。2011 年 1 月 28 日，武汉市美盈森环保科技有限公司注册成立。按照公司与湖北省葛店经济技术开发区管理委员会于 2011 年 1 月 10 日签署的《投资协议书》，公司将于湖北葛店兴建美盈森（武汉）现代化环保包装生产基地项目，该项目总投资 3.5 亿元，将于武汉市美盈森环保科技有限公司受让项目用地后 16 个月完成第一期 1.5 亿元投资。

2、2010 年 12 月 6 日，公司第二届董事会第三次（临时）会议审议通过关于投资 2000 万元于东莞设立物联网全资子公司的议案。2010 年 12 月 22 日，东莞市美芯龙物联网科技有限公司注册成立，目前，该子公司厂房已开始装修、部分设备已开始采购，准备工作就绪后将开始运营。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了 12 次会议，具体情况如下：

1、2010 年 1 月 22 日，公司召开了第一届董事会第十三次会议，会议审议通过了：《关于任命公司全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司执行董事的议案》、《关于任命公司全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司监事的议案》、《关于使用超额募集资金设立全资子公司并实施“美盈森现代化环保包装物流综合基地项目”的议案》、《关于签订〈美盈森现代化环保包装物流综合基地项目入驻重庆西部现代物流产业园区协议书〉的

议案》、《关于授权重庆市美盈森环保科技有限公司签订募集资金三方监管协议的议案》、《关于任命公司全资子公司重庆市美盈森环保科技有限公司执行董事的议案》、《关于任命公司全资子公司重庆市美盈森环保科技有限公司监事的议案》、《关于向招商银行股份有限公司申请5,000万元人民币综合授信额度的议案》、《关于向深圳发展银行股份有限公司申请15,000万元人民币综合授信额度的议案》、《关于制定<会计师事务所选聘制度>的议案》、《关于设立董事会战略委员会的议案》、《关于制定<董事会战略委员会会议事规则>的议案》、《关于公司全资子公司东莞市美盈森环保科技有限公司签订重大建设工程施工合同的议案》、《关于聘任证券事务代表的议案》、《关于提议召开2010年度第二次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年1月23日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、2010年3月23日，公司召开了第一届董事会第十四次会议，会议审议通过了：《关于审议<2009年度董事会工作报告>的议案》、《关于审议<2009年度总经理工作报告>的议案》、《关于审议<2009年度报告及其摘要>的议案》、《关于审议<2009年度内部控制自我评价报告>的议案》、《关于审议<2009年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于审议<2009年度财务决算报告>的议案》、《关于审议<2009年度利润分配预案>的议案》、《关于制定<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》、《关于制定<审计委员会年报工作规程>的议案》、《关于提议召开2009年度股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年3月25日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

3、2010年4月14日，公司召开了第一届董事会第十五次会议，会议审议通过了：《关于制定<远期结售汇交易内部控制制度>的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年4月16日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

4、2010年4月27日，公司召开了第一届董事会第十六次会议，会议审议通过了：《2010年第一季度报告》。

5、2010年5月31日，公司召开了第一届董事会第十七次会议，会议审议通过了：《关于公司<开展规范财务会计基础工作专项活动自查报告>的议案》、《关于向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请10,000万元人民币综合授信额度的议案》、《关于公司全资子公司东莞市美盈森环保科技有限公司向中国工商银行股份有限公司东莞市分行

申请20,000万元人民币综合授信额度的议案》、《关于公司全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司向中国工商银行股份有限公司苏州市分行申请10,000万元人民币综合授信额度的议案》、《关于公司全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司签订一期建设工程施工合同的议案》、《关于公司全资子公司东莞市美盈森环保科技有限公司变更募集资金存储银行的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年6月2日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、2010年6月25日，公司召开了第一届董事会第十八次会议，会议审议通过了：《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于公司向中国民生银行股份有限公司深圳市分行申请30,000万元人民币综合授信额度的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年6月29日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

7、2010年8月5日，公司召开了第一届董事会第十九次会议，会议审议通过了：《关于新建低碳环保包装研发总部基地项目的议案》、《关于参加深圳市土地使用权出让竞买事宜的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年8月6日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

8、2010年8月23日，公司召开了第一届董事会第二十次会议，会议审议通过了：《2010年半年度报告及其摘要》。

9、2010年9月1日，公司召开了第一届董事会第二十一（临时）次会议，会议审议通过了：《关于调整董事会成员人数的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《关于第二届董事会董事津贴的议案》、《关于修订<股东大会会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理办法>的议案》、《关于修订<关联交易管理办法>的议案》、《关于制定<累计投票制实施细则>的议案》、《关于召开2010年第三次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年9月3日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

10、2010年9月21日，公司召开了第二届董事会第一次（临时）会议，会议审议通过了：《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》、《关于第二届董事会专业委员会人员组成的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于高级管理人员薪酬

的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于修订<董事会战略委员会会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会审计委员会会议事规则>的议案》、《关于修订<总经理工作细则>的议案》、关于修订<财务管理制度>的议案》、《关于公司治理自查报告和整改计划的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年9月28日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

11、2010年10月26日，公司召开了第二届董事会第二次会议，会议审议通过了：《关于<公司对防止资金占用长效机制建立和落实情况的自查报告>的议案》、《关于公司<2010年第三季度报告>的议案》、《关于公司<加强财务会计基础工作专项活动整改报告>的议案》、《关于制定<印章使用管理办法>的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年10月28日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

12、2010年12月6日，公司召开了第二届董事会第三次（临时）会议，会议审议通过了：《关于<公司治理专项活动的整改报告>的议案》、《关于公司于湖北设立全资子公司的议案》、《关于公司于东莞设立物联网全资子公司的议案》。本次会议的决议公告刊登于2010年12月8日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、2010年1月10日，公司召开2010年第一次临时股东大会，会议审议通过了：《关于使用超额募集资金增资苏州子公司投资新建项目暨对外投资协议生效的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于变更营业范围并修订《公司章程》的议案》、《关于修订《股东大会议事规则》的议案》、《关于修订《董事会议事规则》的议案》、《关于修订《监事会议事规则》的议案》、《关于制定《董事、监事、高管人员所持公司股份及其变动管理制度》的议案》、《关于修订《独立董事工作制度》的议案》、《关于修订《对外担保管理办法》的议案》、《关于修订《关联交易管理办法》的议案》、《关于修订《募集资金管理制度》的议案》、《关于增加注册资本并修订<公司章程>的临时议案》。

依据股东大会决议：

- （1）苏州美盈森现代化环保包装生产基地项目已于2011年3月投产；
- （2）大信会计师事务所有限公司为公司2009年度报告提供审计服务；

(3) 公司已完成《公司章程》的修订，并完成在深圳市市场监督管理局的变更登记；

(4) 新修订的《股东大会议事规则》等系列内控制度已开始实施。

2、2010年2月9日，公司召开2010年度第二次临时股东大会，会议审议通过了：《关于使用超额募集资金设立全资子公司并实施“美盈森现代化环保包装物流综合基地项目”的议案》、《关于签订《美盈森现代化环保包装物流综合基地项目入驻重庆西部现代物流产业园区协议书》的议案》、《关于制定《会计师事务所选聘制度》的议案》、《关于设立董事会战略委员会的议案》。

依据股东大会决议：

(1) 重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目将于2011年竣工投产；

(2) 公司与重庆西部现代物流产业园区开发建设有限责任公司、重庆西部现代物流园管理委员会已于2010年2月22日签署《重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目入驻重庆西部现代物流园协议书》；

(3) 《会计师事务所选聘制度》已开始实施；

(4) 公司董事会战略委员会已设立并开始在公司投资等涉及战略方面的事宜发挥作用。

3、2010年4月27日，公司召开2009年度股东大会，会议审议通过了：《关于审议<2009年度董事会工作报告>的议案》、《关于审议<2009年度监事会工作报告>的议案》、《关于审议<2009年年度报告及其摘要>的议案》、《关于审议<2009年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于审议<2009年年度财务决算报告>的议案》、《关于审议<2009年年度利润分配预案>的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》。

依据股东大会决议，公司已完成《公司章程》的修订，并完成在深圳市市场监督管理局的变更登记。

4、2010年9月21日，公司召开2010年度第三次临时股东大会，会议审议通过了：《公司关于董事会换届选举之非独立董事选举的议案》、《关于董事会换届选举之独立董事选举的议案》、《关于监事会换届选举的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于第二届董事会董事津贴的议案》、《关于第二届监事会监事津贴的议案》、《关于修

订<股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》、《关于修订<监事会议事规则>议案》、《关于修订<独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理办法>的议案》、《关于修订<关联交易管理办法>的议案》、《关于制定<累积投票制实施细则>的议案》。

依据股东大会决议：

(1) 公司第二届董、监事已依据股东大会表决结果履任；

(2) 公司第二届董、监事津贴已依据股东大会决议进行发放；

(3) 公司已完成《公司章程》的修订，并完成在深圳市市场监督管理局的变更登记；

(4) 新修订的《股东大会议事规则》等系列内控制度以及新制定的《累积投票制实施细则》已开始实施。

(三) 董事会审计委员会的履职情况

1、 审计委员会报告期召开会议的情况

报告期内公司第一届及第二届董事会审计委员会共召开了6 次会议，具体情况如下：

(1) 2010年3月22日，公司董事会审计委员会召开2010年第一次会议，会议审议通过了《2009年度财务报告》、《审计委员会年报工作规程》、《2010年第一季度内部审计工作报告》；

(2) 2010年4月26日，公司董事会审计委员会召开2010年第二次会议，会议审议通过了《2010年第一季度报告》、《关于开展规范财务会计基础专项活动工作方案》；

(3) 2010年5月26日，公司董事会审计委员会召开2010年第三次会议，会议审议通过了《开展规范财务会计基础工作专项活动自查报告》；

(4) 2010年8月13日，公司董事会审计委员会召开2010年第四次会议，会议审议通过了《2010年半年度报告》；

(5) 2010年10月11日，公司董事会审计委员会召开2010年第五次会议，会议审议通过了《2010年第三季度报告》、《审计部2010年前三季度工作总结》、《2010年第三

季度募集资金存放与使用情况的审计报告》、《开展规范财务会计基础工作专项活动整改报告》；

(6) 2010年12月30日，公司董事会审计委员会召开2010年第六次会议，会议审议通过了《审计部2011年年度工作计划》。

2、审计委员会开展年报工作的情况

2010年公司年报审计工作期间，公司审计委员会与年报审计之会计师事务所、公司高管、财务人员就年报审计事项保持沟通，对发现的问题深入交换意见。审计委员会分别在年审注册会计师进场前、年审注册会计师出具初步意见后、年审注册会计师出具审计报告后召开会议，对报表发表书面意见。

3、审计委员会工作制度的建立健全情况

(1) 2010年3月23日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过《关于制定<审计委员会年报工作规程>的议案》。该制度的制定有利于充分发挥董事会审计委员会在年报编制和披露过程中的监督作用，进一步提高公司信息披露质量，保障全体股东尤其中小股东的合法权益。

(2) 2010年9月21日，公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过《关于修订<董事会审计委员会议事规则>的议案》。董事会经审议通过依据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》新增“审计委员会成员应当督导内部审计部门至少每季度对下列事项进行一次检查，出具检查报告并提交董事会。检查发现上市公司存在违法违规、运作不规范等情形的，应当及时向深圳交易所报告：（一）公司募集资金使用、对外担保、关联交易、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项的实施情况；（二）公司大额资金往来以及与董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联人资金往来情况。”作为《董事会审计委员会议事规则》第三章第十条。”。该修订有利于公司加强对募集资金使用、对外担保、关联交易等重大事项的管控。

（四）董事会薪酬与考核委员会的履职情况

1、薪酬与考核委员会召开会议的情况：

报告期内公司薪酬与考核委员会共召开了两次会议，具体情况如下：

(1) 2010年8月25日，薪酬与考核委员会召开了2010年第一次会议，会议审议通过了：《关于第二届董事会董事津贴的议案》。

(2) 2010年9月9日，薪酬与考核委员会召开了2010年第二次会议，会议审议通过了：《关于高级管理人员薪酬的议案》。

(五) 董事会提名委员会的履职情况

1、提名委员会召开会议的情况：

报告期内公司提名委员会共召开了三次会议，具体情况如下：

(1) 2010年6月18日，提名委员会召开了2010年第一次会议，会议审议通过了：《关于同意王建先生辞去公司总经理助理以及东莞市美盈森环保科技有限公司董事兼副总经理职务的议案》、《关于同意聘任杜季芳先生担任公司副总经理的议案》。

(2) 2010年8月25日，提名委员会召开了2010年第二次会议，会议审议通过了：《关于调整董事会成员人数的议案》、《关于同意王海鹏先生、王治军先生、冯达昌先生担任公司第二届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于同意何素英女士、罗少敏先生、郭万达先生、陈锁军先生担任公司第二届董事会独立董事候选人的议案》。

(3) 2010年9月9日，提名委员会召开了2010年第三次会议，会议审议通过了：《关于聘任公司高级管理人员的议案》。

(六) 董事会战略委员会的履职情况

1、战略委员会召开会议的情况：

报告期内公司战略委员会共召开了一次会议，具体情况如下：

(1) 2010年7月27日，战略委员会召开了2010年第一次会议，会议审议通过了：《关于新建低碳环保包装研发总部基地的议案》。

(七) 公司选定的信息披露媒体

报告期内，公司制定信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（八）公司开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司投资者关系管理工作符合相关法规、规则的要求，公司已制定《投资者关系管理制度》，积极开展投资者关系管理工作。

根据公司《投资者关系管理制度》，董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司证券部是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

公司上市至今，高度重视投资者关系管理工作，不断提高投资者关系管理的服务水平及质量，与投资者之间建立了良好的沟通渠道，树立公司在资本市场的良好形象。

公司通过多种方式包括但不限于定期报告与临时公告、业绩说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、电话咨询、现场调研、分析师会议和路演等方式开展投资者关系工作。

（九）内幕信息知情人管理制度建立健全及执行情况

公司于第一届董事会第十次会议审议通过制定《内幕信息知情人报备制度》，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大信息披露前，做好内幕信息知情人的登记备案工作，在报告期内未发现有内幕信息知情人买卖公司股票的情况，也未受到监管部门的查处。

五、2010 年度利润分配方案

根据大信会计师事务所有限公司出具的大信审字（2011）第4-0052号审计报告，公司2010年度实现归属于母公司所有者的净利润142,490,523.40元，以母公司2010年度实现的净利润132,934,067.33为基数，提取10%法定盈余公积金13,293,406.73元，母公司2010年度实现可分配利润为119,640,660.60元，加年初未分配利润245,540,656.57元，报告期末公司未分配利润为365,181,317.17元。

公司第二届董事会第五次会议审议通过2010年度利润分配预案：以2010年末公司总股本178,800,000股为基数，向全体股东每10股派发现金3元（含税），本次利润分配53,640,000.00元，利润分配后，剩余未分配利润311,541,317.17元转入下一年度。

本次利润分配预案须经 2010 年年度股东大会审议批准后实施。

公司最近三年现金分红情况表如下表所示：

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2009年	0.00	132,638,287.49	0.00%
2008年	0.00	101,976,290.38	0.00%
2007年	0.00	70,921,836.57	0.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			0.00%

六、应披露的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员和重要股东变动情况

报告期内，公司持股5%以上的股东未发生变更。

报告期内，公司原总经理助理王建先生离职，新聘杜季芳先生担任副总经理；董事会、监事会进行换届，具体如下：

1、公司董事会于2010年6月25日收到公司总经理助理王建先生的辞职报告，王建先生因个人发展原因，申请辞去公司及下属子公司所有职务。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，董事会接受王建先生的辞职申请，并对王建先生在职期间为公司做出的贡献表示感谢。王建先生辞职后不在公司及公司子公司担任任何职务。

2、2010年6月25日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》，同意聘任杜季芳先生为公司副总经理，主要负责管理公司生产运营中心。

3、2010年9月21日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过王海鹏先生、王治军先生、冯达昌先生为公司第二届董事会非独立董事，审议通过何素英女士、罗少敏先生、郭万达先生、陈锁军先生为公司第二届董事会独立董事，审议通过蔡少龄先生、陈利科先生为公司第二届监事会股东代表监事。聘期三年。

4、2010年8月31日，公司第二届第二次职工代表大会审议通过王红婵女士为公司第二届监事会职工代表监事。聘期三年。

5、2010年9月21日，公司第二届董事会第一次（临时）会议审议通过聘任王海鹏先

生、王治军先生、冯达昌先生、黄琳女士、刘军女士、杜季芳先生为公司高级管理人员。其中，王海鹏先生继续担任总经理；王治军先生、冯达昌先生、杜季芳先生担任副总经理；黄琳女士继续担任公司副总经理兼董事会秘书；刘军女士继续担任公司财务总监。聘期三年。

（二）控制权变动情况

报告期内，公司控制权或经营权未发生改变。

（三）诉讼、仲裁情况

报告期内，公司未发生重大应披露诉讼、仲裁的情况。

第八节 监事会报告

2010 年，公司监事会依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守，勤勉尽责的工作态度，依法行使职权，较好的保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益。

一、监事会会议情况

报告期内公司监事会共召开了 7 次会议，会议情况如下：

1、2010年3月23日，公司第一届监事会第六次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《2009年度监事会工作报告》、《2009年度报告及摘要》、《2009年度财务决算报告》、《公司2009年度利润分配预案》、《2009年度内部控制自我评价报告》、《2009年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

2、2010年4月27日，公司第一届监事会第七次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《2010年第一季度报告》。

3、2010年8月23日，公司第一届监事会第八次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《2010年半年度报告及其摘要》。

4、2010年9月1日，公司第一届监事会第九次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《关于监事会换届选举的议案》、《关于第二届监事会监事津贴标准的议案》、《关于修订<监事会议事规则>的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<对外担保管理办法>的议案》、《关于修订<关联交易管理办法>的议案》。

5、2010年9月21日，公司第二届监事会第一次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《关于选举监事会主席的议案》、《关于公司治理自查报告和整改计划的议案》。

6、2010年10月27日，公司第二届监事会第二次会议在公司会议室召开，会议审议通过了《关于审议公司2010年第三季度报告的议案》、《关于审议<关于对防止资金占用长效机制建立和落实情况的自查报告>的议案》。

7、2010年12月7日，公司第二届监事会第三次（临时）会议在公司会议室召开，

会议审议通过了《关于<公司治理专项活动的整改报告>的议案》。

二、监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内监事依法对公司守法守规的情况进行了监督。监事会认为：公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及其他有关法律、法规和《公司章程》的规定，建立了完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事及其他高级管理人员认真履行各项职责，不存在违背法律、法规和《公司章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

2、对检查公司财务状况的独立意见

本着对公司及全体股东负责的态度，监事会对公司财务状况进行了监督和检查并审核了报告期内公司董事会提交的年度财务报告。监事会认为：公司财务管理规范，各项内控制度得到严格的执行并不断完善，能够执行国家的有关财税政策，有效保证了公司生产经营工作的顺利进行。

公司 2010 年度财务报告全面、客观、真实地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无保留意见的审计报告，公正、客观地反映了公司财务状况和经营成果。

3、募集资金使用情况

监事会对募集资金存放和使用情况进行核实，认为：公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司募集资金实际投入项目与承诺募投项目一致，没有发生募投项目变更的情况。

4、公司收购、出售资产交易情况

报告期内，公司没有收购、出售资产的情况。

5、公司关联交易情况

报告期内，公司没有发生任何关联交易行为，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

6、 公司对外担保及股权、资产置换情况及其他

报告期内，公司没有发生对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换、也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。亦未发现内幕交易行为。

7、 公司 2010 年度内部控制的自我评价报告

公司监事会对董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的设立和运行情况进行了审核，根据《公司法》、《证券法》和其他有关法律、法规的规定，监事会认为：公司现已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。该体系的建立对公司的经营管理等各个环节起到较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期内，公司未持有其他上市公司股权，未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权；未进行其他证券投资。

四、报告期内，公司没有收购资产及出售资产、吸收合并事项发生。

五、报告期内，公司未制定股权激励计划。

六、报告期内，公司没有重大关联交易事项发生。

七、重大合同及履行情况

1、报告期内公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内或持续到报告期内，公司没有发生任何担保事项。

3、报告期内或持续到报告期本公司没有发生委托他人进行现金资产管理、委托理财的事项。

4、报告期内公司签订的其他重大合同：

(1) 2010 年 2 月 22 日，公司与重庆西部现代物流产业园区开发建设有限责任公司、重庆西部现代物流园管理委员会签署《重庆美盈森现代化环保包装物流综合基地项目入驻重庆西部现代物流园协议书》，该协议已经公司第一届董事会第十三次会议及 2010 年第二次临时股东大会审议通过。

八、公司或持股 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

1、股份锁定承诺

公司股东王海鹏、王治军承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委

托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其持有的公司股份，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50%。

2、避免同业竞争的承诺

控股股东兼实际控制人王海鹏承诺：目前不存在、将来也不会存在任何直接或间接与被承诺方集团的业务构成竞争的业务，亦不会以任何形式（包括但不限于通过控股子公司、合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与被承诺方集团有竞争或构成竞争的业务；对于自己将来可能出现的下属全资子公司、控股子公司、能实际控制的其他企业、参股企业所从事的业务与被承诺方集团有竞争或构成竞争的情况，承诺在被承诺方集团提出要求时转让自己在该等企业中的全部出资或股份，并承诺给予被承诺方集团对该等出资或股份的优先购买权，并尽力促使有关交易的价格是公平合理且基于与独立第三者进行正常商业交易的基础确定；承诺不向其业务与被承诺方集团所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供销售渠道、客户信息等商业秘密；承诺赔偿被承诺方集团因自己违反本协议的任何条款而遭受或产生的任何损失或开支。

3、关于公司报告期内税收优惠如被补缴的承诺

公司股东王海鹏、王治军承诺：如公司因执行企业所得税优惠税率及享受企业所得税减免优惠而少缴的税款被要求补缴，将以连带责任形式对公司进行补偿，补偿范围包括被要求补缴的税款、滞纳金和罚款（如有）等。

截止本报告期末，以上承诺事项在严格执行中，无违反上述承诺的行为发生。

九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，为公司提供审计服务的仍为大信会计师事务所有限公司，公司 2010 年度报告审计费用为 40 万元。自公司第一届董事会第二次会议审议通过关于聘请大信会计师事务所有限公司为公司审计机构的决议起，大信会计师事务所有限公司已为公司提供审计服务 3 年。

九、公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十、报告期内已披露的重要信息索引

根据《公司章程》的规定，公司指定《证券时报》和巨潮资讯网为刊登公司公告和其他需要披露信息的指定媒体。2010 年度公司公告情况如下：

序号	公告日期	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2010-01-12	2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010-001	证券时报 巨潮资讯网
2	2010-01-12	2010 年第一次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
3	2010-01-12	《公司章程》(2010 年 1 月)		巨潮资讯网
4	2010-01-23	关于完成工商变更登记的公告	2010-002	证券时报 巨潮资讯网
5	2010-01-23	第一届董事会第十三次会议决议公告	2010-003	证券时报 巨潮资讯网
6	2010-01-23	关于使用超募资金设立全资子公司的公告	2010-004	证券时报 巨潮资讯网
7	2010-01-23	2010 年第二次临时股东大会通知	2010-005	证券时报 巨潮资讯网
8	2010-01-23	关于东莞子公司签订重大建设工程施工合同的公告	2010-006	证券时报 巨潮资讯网
9	2010-01-23	独立董事关于使用超募资金设立全资子公司实施重庆项目的独立意见		巨潮资讯网
10	2010-01-23	国信证券关于美盈森使用部分超募资金用于拟建项目的保荐意见		巨潮资讯网
11	2010-01-23	用部分超额募集资金实施新建美盈森现代化环保包装物流综合基地项目可行性研究报告摘要		巨潮资讯网
12	2010-01-23	《会计师事务所选聘制度》(2010 年 1 月)		巨潮资讯网
13	2010-01-23	《董事会战略委员会会议事规则》(2010 年 1 月)		巨潮资讯网
14	2010-01-29	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2010-007	证券时报 巨潮资讯网
15	2010-02-09	2009 年度业绩快报	2010-008	证券时报 巨潮资讯网
16	2010-02-09	关于苏州子公司完成工商登记变更的公告	2010-009	证券时报 巨潮资讯网
17	2010-02-10	2010 年第二次临时股东大会决议公告	2010-010	证券时报 巨潮资讯网
18	2010-02-10	2010 年第二次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
19	2010-02-25	关于完成签订对外投资协议的公告	2010-011	证券时报 巨潮资讯网
20	2010-02-25	关于苏州子公司签订募集资金三方监管协议的公告	2010-012	证券时报 巨潮资讯网



21	2010-03-09	关于重庆子公司完成工商登记的公告	2010-013	证券时报 巨潮资讯网
22	2010-03-25	第一届董事会第十四次会议决议公告	2010-014	证券时报 巨潮资讯网
23	2010-03-25	第一届监事会第六次会议决议公告	2010-015	证券时报 巨潮资讯网
24	2010-03-25	2009 年度股东大会通知	2010-016	证券时报 巨潮资讯网
25	2010-03-25	关于举行 2009 年度网上说明会的公告	2010-017	证券时报 巨潮资讯网
26	2010-03-25	2009 年度报告摘要	2010-018	证券时报 巨潮资讯网
27	2010-03-25	2009 年度报告		巨潮资讯网
28	2010-03-25	2009 年度审计报告		巨潮资讯网
29	2010-03-25	2009 年度财务决算报告		巨潮资讯网
30	2010-03-25	公司 2009 年度内部控制自我评价报告		巨潮资讯网
31	2010-03-25	公司 2009 年度募集资金存放和使用情况的专项报告		巨潮资讯网
32	2010-03-25	《美盈森年报信息披露重大差错责任追究制度》(2010 年 3 月)		巨潮资讯网
33	2010-03-25	《审计委员会年报工作规程》(2010 年 3 月)		巨潮资讯网
34	2010-03-25	独立董事对有关事宜的独立意见		巨潮资讯网
35	2010-03-25	独立董事述职报告(何素英)		巨潮资讯网
36	2010-03-25	独立董事述职报告(罗少敏)		巨潮资讯网
37	2010-03-25	大信会计师事务所有限公司关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明		巨潮资讯网
38	2010-03-25	大信会计师事务所有限公司关于公司募集资金年度存放与使用情况的专项鉴证报告		巨潮资讯网
39	2010-03-25	大信会计师事务所有限公司关于公司内部控制鉴证报告		巨潮资讯网
40	2010-03-25	国信证券股份有限公司关于美盈森内部控制自我评价报告的核查意见		巨潮资讯网
41	2010-03-25	国信证券关于美盈森持续督导期间募集资金存放与使用专项核查报告		巨潮资讯网
42	2010-04-08	关于重庆子公司签订募集资金三方监管协议的公告	2010-019	证券时报 巨潮资讯网
43	2010-04-08	关于东莞子公司签订募集资金三方监管协议的公告	2010-020	证券时报 巨潮资讯网
44	2010-04-16	第一届董事会第十五次会议决议公告	2010-021	证券时报 巨潮资讯网
45	2010-04-16	关于增加 2009 年度股东大会临时议案的公告	2010-022	证券时报 巨潮资讯网
46	2010-04-16	2009 年度股东大会的通知(补充通知)	2010-023	证券时报 巨潮资讯网
47	2010-04-16	公司章程(2010 年 4 月)		巨潮资讯网
48	2010-04-16	远期结售汇交易内部控制制度(2010 年 4 月)		巨潮资讯网
49	2010-04-28	2009 年年度股东大会决议公告	2010-024	证券时报 巨潮资讯网
50	2010-04-28	2009 年年度股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
51	2010-04-29	2010 年第一季度报告正文	2010-025	证券时报



				巨潮资讯网
52	2010-04-29	2010 年第一季度报告全文		巨潮资讯网
53	2010-05-18	关于苏州子公司签订募集资金三方监管协议之补充协议的公告	2010-026	证券时报 巨潮资讯网
54	2010-06-02	第一届董事会第十七次会议决议公告	2010-028	证券时报 巨潮资讯网
55	2010-06-26	关于全资子公司签订募集资金三方监管协议的公告	2010-027	证券时报 巨潮资讯网
56	2010-06-29	关于总经理助理辞职的公告	2010-029	证券时报 巨潮资讯网
57	2010-06-29	第一届董事会第十八次会议决议公告	2010-030	证券时报 巨潮资讯网
58	2010-07-14	关于 2010 年度（1-6 月）业绩预告的修正公告	2010-031	证券时报 巨潮资讯网
59	2010-07-20	关于重庆子公司签订募集资金三方监管协议之补充协议的公告	2010-032	证券时报 巨潮资讯网
60	2010-08-06	第一届董事会第十九次（临时）会议决议公告	2010-033	证券时报 巨潮资讯网
61	2010-08-06	关于新建低碳环保包装研发总部基地项目的公告	2010-034	证券时报 巨潮资讯网
62	2010-08-06	关于公司使用部分超募资金新建低碳环保包装研发总部基地项目的独立意见		巨潮资讯网
63	2010-08-06	国信证券关于美盈森使用部分超募资金用于拟建项目的保荐意见		巨潮资讯网
64	2010-08-25	2010 年半年度报告摘要	2010-035	证券时报 巨潮资讯网
65	2010-08-25	2010 年半年度报告		巨潮资讯网
66	2010-08-25	独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见		巨潮资讯网
67	2010-08-25	深圳市美盈森环保科技股份有限公司 2010 半年度财务报告		巨潮资讯网
68	2010-08-27	关于全资子公司苏州美盈森环保科技有限公司竞得土地使用权的公告	2010-036	证券时报 巨潮资讯网
69	2010-08-27	关于公司竞得土地使用权的公告	2010-037	证券时报 巨潮资讯网
70	2010-09-03	第一届董事会第二十一（临时）会议决议公告	2010-038	证券时报 巨潮资讯网
71	2010-09-03	第一届监事会第九次会议决议公告	2010-039	证券时报 巨潮资讯网
72	2010-09-03	关于选举第二届监事会职工监事的公告	2010-040	证券时报 巨潮资讯网
73	2010-09-03	2010 年第三次临时股东大会的通知	2010-041	证券时报 巨潮资讯网
74	2010-09-03	独立董事关于董事会换届及董事津贴的独立意见		巨潮资讯网
75	2010-09-03	独立董事候选人声明——罗少敏		巨潮资讯网
76	2010-09-03	独立董事候选人声明——何素英		巨潮资讯网
77	2010-09-03	独立董事候选人声明——郭万达		巨潮资讯网
78	2010-09-03	独立董事候选人声明——陈锁军		巨潮资讯网
79	2010-09-03	公司章程（2010 年 9 月）		巨潮资讯网



80	2010-09-03	股东大会事规则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
81	2010-09-03	董事会议事规则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
82	2010-09-03	监事会议事规则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
83	2010-09-03	关联交易管理办法（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
84	2010-09-03	累积投票制实施细则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
85	2010-09-03	募集资金管理制度（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
86	2010-09-03	对外担保管理办法（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
87	2010-09-03	独立董事工作制度（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
88	2010-09-27	2010 年第三次临时股东大会决议公告	2010-042	证券时报 巨潮资讯网
89	2010-09-27	2010 年第三次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
90	2010-09-28	第二届董事会第一次（临时）会议决议公告	2010-043	证券时报 巨潮资讯网
91	2010-09-28	第二届监事会第一次会议决议公告	2010-044	证券时报 巨潮资讯网
92	2010-09-28	关于公司治理的自查报告和整改计划	2010-045	证券时报 巨潮资讯网
93	2010-09-28	公司治理专项活动自查情况说明		巨潮资讯网
94	2010-09-28	公司独立董事关于相关事项的独立意见		巨潮资讯网
95	2010-09-28	财务管理制度（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
96	2010-09-28	董事会审计委员会议事规则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
97	2010-09-28	董事会战略委员会议事规则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
98	2010-09-28	总经理工作细则（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
99	2010-10-28	2010 年第三季度报告正文	2010-046	证券时报 巨潮资讯网
100	2010-10-28	2010 年第三季度报告全文		巨潮资讯网
101	2010-10-28	第二届董事会第二次会议决议公告	2010-047	证券时报 巨潮资讯网
102	2010-10-28	第二届监事会第二次会议决议公告	2010-048	证券时报 巨潮资讯网
103	2010-10-28	印章使用管理办法（2010 年 9 月）		巨潮资讯网
104	2010-12-08	第二届董事会第三次（临时）会议决议公告	2010-049	证券时报 巨潮资讯网
105	2010-12-08	第二届监事会第三次会议决议公告	2010-050	证券时报 巨潮资讯网
106	2010-12-08	关于设立湖北全资子公司的公告	2010-051	证券时报 巨潮资讯网
107	2010-12-08	关于设立东莞物联网全资子公司的公告	2010-052	证券时报 巨潮资讯网
108	2010-12-08	关于公司治理专项活动的整改报告	2010-053	证券时报 巨潮资讯网
109	2010-12-08	独立董事关于公司治理专项活动的整改报告的 独立意见		巨潮资讯网

十一、报告期内公司接待调研和采访情况

报告期内，公司遵循《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》，积极接待投资者调研来访，对提出的各类问题进行解答。在接待投资者来访过程中，未发生选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性；报告期内，公司未接受媒体的采访。

投资者调研来访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论主要内容及提供资料
2010-01-26	公司会议室	实地调研	国泰君安证券	公司经营情况，未提供资料
2010-01-26	公司会议室	实地调研	南方基金	公司经营情况，未提供资料
2010-01-26	公司会议室	实地调研	信达澳银基金	公司经营情况，未提供资料
2010-01-26	公司会议室	实地调研	民生加银基金	公司经营情况，未提供资料
2010-02-02	公司会议室	实地调研	东方证券	公司经营情况，未提供资料
2010-02-04	公司会议室	实地调研	国信证券	公司经营情况，未提供资料
2010-02-04	公司会议室	实地调研	泰达荷银基金	公司经营情况，未提供资料
2010-02-25	公司会议室	实地调研	云电财金	公司经营情况，未提供资料
2010-02-25	公司会议室	实地调研	广发证券	公司经营情况，未提供资料
2010-02-25	公司会议室	实地调研	建信基金	公司经营情况，未提供资料
2010-02-25	公司会议室	实地调研	国信证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	国泰君安证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	申银万国证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	国信证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	信诚基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	华富基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	银河基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	光大证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	平安资管	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	安信证券	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	金鹰基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	国投瑞银基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	申万巴黎基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	兴业全球基金	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	尚诚资管	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	华宝信托	公司经营情况，未提供资料
2010-03-02	公司会议室	实地调研	广东信达兴投资	公司经营情况，未提供资料
2010-05-10	公司会议室	实地调研	易方达基金	公司经营情况，未提供资料
2010-05-12	公司会议室	实地调研	瀚伦投资顾问	公司经营情况，未提供资料
2010-05-12	公司会议室	实地调研	南方基金	公司经营情况，未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	国泰君安证券	公司经营情况，未提供资料



接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论主要内容及提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	博时基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	金鹰基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	国泰基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	信诚基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	重阳投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	瑞华投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	汇添富基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-14	公司会议室	实地调研	民生加银基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-26	公司会议室	实地调研	兴业证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-26	公司会议室	实地调研	招商基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-26	公司会议室	实地调研	广发证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-26	公司会议室	实地调研	广东新价值投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-05-27	公司会议室	实地调研	润晖投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	广州证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	东方证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	国信证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	长盛基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	申银万国证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-07	公司会议室	实地调研	深圳民森投资有限公司	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-15	公司会议室	实地调研	博时基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-15	公司会议室	实地调研	国信证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-15	公司会议室	实地调研	长城证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	华宝兴业基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	东吴基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	博时基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	中信证券	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	中金公司	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	大成基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	富达基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	太平洋资管	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	鹏华基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	信达澳银基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	景顺长城基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	中邮创业基金	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	杭州锦月投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	上海广川资管	公司经营情况, 未提供资料



接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论主要内容及提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	五月花投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳红树创业投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳天元伟业投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳海恒投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳盛海投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳尚诚资管	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	汇瑾信投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳市鹏瑞投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳市永圣慧远投资	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	江苏新业科技投资发展	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	深圳市金中和投资管理	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	上海金渠投资管理	公司经营情况, 未提供资料
2010-07-21	公司会议室	实地调研	BOYER ALLAN	公司经营情况, 未提供资料

第十节 财务报告

审计报告

大信审字(2011)第 4-0052 号

深圳市美盈森环保科技股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的深圳市美盈森环保科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2010 年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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：

中国·北京

中国注册会计师：

2011 年 3 月 23 日



1、资产负债表

资 产	附注	2010-12-31		2009-12-31	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产：					
货币资金	五.01	1,090,994,158.13	613,104,372.84	1,423,676,354.27	1,399,454,239.40
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产					
应收票据					
应收账款	五.02	193,352,405.69	186,651,119.04	178,754,410.81	178,754,410.81
预付款项	五.03	48,186,820.72	24,094,176.49	264,966.11	264,966.11
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	五.04	5,364,957.35	23,192,134.68	2,497,424.80	9,180,430.24
买入返售金融资产					
存货	五.05	62,256,207.34	56,084,147.37	50,616,321.74	49,265,439.17
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		1,400,154,549.23	903,125,950.42	1,655,809,477.73	1,636,919,485.73
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			906,555,770.00		62,053,270.00
投资性房地产					
固定资产	五.06	91,415,975.82	83,424,584.24	79,103,509.15	78,474,588.79
在建工程	五.07	418,942,875.12	3,012,775.89	2,427,851.18	1,664,709.50
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	五.08	81,628,622.34	14,010,323.29	56,214,712.62	4,848,244.59
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	五.09	460,257.90	308,588.90	92,128.64	92,128.64
递延所得税资产	五.10	1,570,286.43	1,473,561.47	1,411,219.03	1,411,219.03
其他非流动资产					
非流动资产合计		594,018,017.61	1,008,785,603.79	139,249,420.62	148,544,160.55
资产总计		1,994,172,566.84	1,911,911,554.21	1,795,058,898.35	1,785,463,646.28
流动负债：					
短期借款					
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	五.12	85,733,951.43	85,270,621.98	63,580,733.76	63,580,733.76
应付账款	五.13	237,317,529.50	153,212,843.74	184,943,091.17	176,046,857.21
预收款项	五.14	2,450,912.12	2,450,912.12	216,214.35	
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	五.15	4,600,916.19	3,981,874.12	3,903,219.00	3,772,027.48
应交税费	五.16	-9,315,533.49	6,810,269.78	12,631,945.21	12,218,333.28
应付利息					
应付股利					
其他应付款	五.17	1,454,028.81	634,613.00	983,756.69	4,201,342.41
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	五.18	21,795,500.00	21,795,500.00		
其他流动负债					
流动负债合计		344,037,304.56	274,156,634.74	266,258,960.18	259,819,294.14
非流动负债:					
长期借款				20,823,500.00	20,823,500.00
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				20,823,500.00	20,823,500.00
负债合计		344,037,304.56	274,156,634.74	287,082,460.18	280,642,794.14
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	五.19	178,800,000.00	178,800,000.00	178,800,000.00	178,800,000.00
资本公积	五.20	1,053,197,900.40	1,053,197,900.40	1,053,197,900.40	1,053,197,900.40
减:库存股					
专项储备					
盈余公积	五.21	41,045,936.44	40,575,701.90	27,282,295.17	27,282,295.17
一般风险准备					
未分配利润	五.22	377,422,107.66	365,181,317.17	248,695,225.53	245,540,656.57
外币报表折算差额		-330,682.22		1,017.07	
归属于母公司所有者权益合计		1,650,135,262.28	1,637,754,919.47	1,507,976,438.17	1,504,820,852.14
少数股东权益					
股东权益合计		1,650,135,262.28	1,637,754,919.47	1,507,976,438.17	1,504,820,852.14
负债和股东权益合计		1,994,172,566.84	1,911,911,554.21	1,795,058,898.35	1,785,463,646.28



2、利润表

项目	附注	2010 年度		2009 年度	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业总收入		728,741,321.74	668,730,380.64	701,701,015.18	648,665,552.53
其中：营业收入	五.23	728,741,321.74	668,730,380.64	701,701,015.18	648,665,552.53
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		562,099,404.47	514,191,376.04	550,847,321.21	500,866,942.88
其中：营业成本	五.23	468,931,384.72	431,090,986.57	477,079,333.32	435,252,776.20
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	五.24	1,598,682.46	1,562,924.32	1,786,114.26	1,786,114.26
销售费用	五.25	54,756,651.48	47,375,251.67	42,124,070.07	38,084,665.52
管理费用	五.26	49,910,669.37	39,295,098.82	31,552,155.88	27,410,700.24
财务费用	五.27	-13,871,757.89	-5,548,501.56	-4,449,313.89	-4,422,274.91
资产减值损失	五.28	773,774.33	415,616.22	2,754,961.57	2,754,961.57
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)		166,641,917.27	154,539,004.60	150,853,693.97	147,798,609.65
加：营业外收入	五.29	1,080,496.65	1,080,496.65	5,045,508.75	5,045,508.75
减：营业外支出	五.30	567,079.37	494,641.20	180,840.00	180,840.00
其中：非流动资产处置 损失					
四、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)		167,155,334.55	155,124,860.05	155,718,362.72	152,663,278.40



减：所得税费用	五.31	24,664,811.15	22,190,792.72	23,080,075.23	22,378,582.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		142,490,523.40	132,934,067.33	132,638,287.49	130,284,695.77
归属于母公司所有者的净利润		142,490,523.40	132,934,067.33	132,638,287.49	130,284,695.77
少数股东损益					
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.32	0.7969	0.7435	0.9387	0.9220
（二）稀释每股收益	五.32	0.7969	0.7435	0.9387	0.9220
七、其他综合收益		-331,699.29		-7,069.47	
八、综合收益总额		142,158,824.11	132,934,067.33	132,631,218.02	130,284,695.77
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		142,158,824.11	132,934,067.33	132,631,218.02	130,284,695.77
归属于少数股东的综合收益总额					

3、现金流量表

项目	注释	2010 年度		2009 年度	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
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		793,152,313.83	725,785,867.13	722,845,213.93	673,788,490.42
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	五.33(1)	21,768,973.40	10,114,305.27	10,723,029.46	13,328,333.69
经营活动现金流入小计		814,921,287.23	735,900,172.40	733,568,243.39	687,116,824.11
购买商品、接受劳务支付的现金		513,126,317.60	457,909,650.68	402,227,491.48	370,483,062.20
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		66,313,744.73	60,828,386.14	44,955,999.78	43,734,717.34
支付的各项税费		65,658,727.32	63,794,852.67	69,923,246.48	69,345,515.81
支付其他与经营活动有关的现金	五.33(2)	38,085,927.17	45,042,904.56	30,064,608.19	25,101,488.26
经营活动现金流出小计		683,184,716.82	627,575,794.05	547,171,345.93	508,664,783.61
经营活动产生的现金流量净额		131,736,570.41	108,324,378.35	186,396,897.46	178,452,040.50
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				805,000.00	1,508,754.67
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	五.33(3)	2,035,164.74			
投资活动现金流入小计		2,035,164.74		805,000.00	1,508,754.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		464,363,718.96	55,485,794.01	33,574,786.32	33,390,118.34
投资支付的现金			837,502,500.00		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				40,000.00	40,000.00
投资活动现金流出小计		464,363,718.96	892,988,294.01	33,614,786.32	43,430,118.34
投资活动产生的现金流量净额		-462,328,554.22	-892,988,294.01	-32,809,786.32	-41,921,363.67
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金				1,104,964,000.00	1,104,964,000.00
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				55,000,000.00	55,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五.33(4)	21,952,600.00	21,950,000.00		
筹资活动现金流入小计		21,952,600.00	21,950,000.00	1,159,964,000.00	1,159,964,000.00
偿还债务支付的现金				35,100,000.00	35,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				144,226.80	144,226.80
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	五.33(5)	484,311.34	484,311.34	25,121,091.66	25,121,091.66
筹资活动现金流出小计		484,311.34	484,311.34	60,365,318.46	60,365,318.46
筹资活动产生的现金流量净额		21,468,288.66	21,465,688.66	1,099,598,681.54	1,099,598,681.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,608,500.99	-1,201,639.56	-109,463.12	-97,728.81
五、现金及现金等价物净增加额		-310,732,196.14	-764,399,866.56	1,253,076,329.56	1,236,031,629.56
加：期初现金及现金等价物余额		1,401,726,354.27	1,377,504,239.40	148,650,024.71	141,472,609.84
六、期末现金及现金等价物余额		1,090,994,158.13	613,104,372.84	1,401,726,354.27	1,377,504,239.40

4、合并所有者权益变动表（2010 年度）

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	178,800,000.00	1,053,197,900.40			27,282,295.17		248,695,225.53	1,017.07		1,507,976,438.17
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	178,800,000.00	1,053,197,900.40			27,282,295.17		248,695,225.53	1,017.07		1,507,976,438.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					13,763,641.27		128,726,882.13	-331,699.29		142,158,824.11
（一）净利润							142,490,523.40			142,490,523.40
（二）其他综合收益								-331,699.29		-331,699.29
上述（一）和（二）小计							142,490,523.40	-331,699.29		142,158,824.11
（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					13,763,641.27		-13,763,641.27			
1. 提取盈余公积					13,763,641.27		-13,763,641.27			



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									
（七）其他									
四、本年年末余额	178,800,000.00	1,053,197,900.40			41,045,936.44		377,422,107.66	-330,682.22	1,650,135,262.28

5、合并所有者权益变动表（2009 年度）

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	133,800,000.00	68,499.89			14,253,825.59		129,085,407.62	8,086.54		277,215,819.64
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	133,800,000.00	68,499.89			14,253,825.59		129,085,407.62	8,086.54		277,215,819.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	45,000,000.00	1,053,129,400.51			13,028,469.58		119,609,817.91	-7,069.47		1,230,760,618.53
（一）净利润							132,638,287.49			132,638,287.49
（二）其他综合收益								-7,069.47		-7,069.47
上述（一）和（二）小计							132,638,287.49	-7,069.47		132,631,218.02
（三）所有者投入和减少资本	45,000,000.00	1,053,129,400.51								1,098,129,400.51
1. 所有者投入资本	45,000,000.00	1,053,129,400.51								1,098,129,400.51
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					13,028,469.58		-13,028,469.58			
1. 提取盈余公积					13,028,469.58		-13,028,469.58			



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										
（七）其他										
四、本年年末余额	178,800,000.00	1,053,197,900.40			27,282,295.17		248,695,225.53	1,017.07		1,507,976,438.17

6、母公司权益变动表

项目	2010 年度					2009 年度				
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	178,800,000.00	1,053,197,900.40	27,282,295.17	245,540,656.57	1,504,820,852.14	133,800,000.00	68,499.89	14,253,825.59	128,284,430.38	276,406,755.86
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	178,800,000.00	1,053,197,900.40	27,282,295.17	245,540,656.57	1,504,820,852.14	133,800,000.00	68,499.89	14,253,825.59	128,284,430.38	276,406,755.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			13,293,406.73	119,640,660.60	132,934,067.33	45,000,000.00	1,053,129,400.51	13,028,469.58	117,256,226.19	1,228,414,096.28
（一）净利润				132,934,067.33	132,934,067.33				130,284,695.77	130,284,695.77
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计				132,934,067.33	132,934,067.33				130,284,695.77	130,284,695.77
（三）所有者投入和减少资本						45,000,000.00	1,053,129,400.51			1,098,129,400.51
1. 所有者投入资本						45,000,000.00	1,053,129,400.51			1,098,129,400.51
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配			13,293,406.73	-13,293,406.73				13,028,469.58	-13,028,469.58	
1. 提取盈余公积			13,293,406.73	-13,293,406.73				13,028,469.58	-13,028,469.58	
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										
(七)其他										
四、本年年末余额	178,800,000 .00	1,053,197,900.40	40,575,701.90	365,181,317.17	1,637,754,91 9.47	178,800,000 .00	1,053,197,90 0.40	27,282,295.17	245,540,656.57	1,504,820,85 2.14

深圳市美盈森环保科技股份有限公司

财务报表附注

2010 年 1 月 1 日——2010 年 12 月 31 日

(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

深圳市美盈森环保科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由深圳市美盈森环保包装技术有限公司整体变更设立的股份有限公司, 公司设立时股本为 13,380.00 万股, 其中: 自然人股东王海鹏持有 8,857.56 万股, 持股比例为 66.20%, 为公司的实际控制人; 王治军、王丽等 23 名自然人股东持有 4,522.44 万股, 持股比例为 33.80%。于 2007 年 9 月 25 日取得深圳市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1013 号文核准, 2009 年 10 月 20 日公司向社会公众公开发行人民币普通股 4,500.00 万股, 每股发行价格为 25.36 元, 每股面值为 1 元, 发行后公司股本变更为 17,880.00 万元。2009 年 11 月 3 日公司股票在深圳证券交易所挂牌交易。股票简称“美盈森”, 股票代码“002303”。股票发行后, 自然人股东王海鹏持有公司股票 8,857.56 万股, 持股比例为 49.54%, 为公司的实际控制人。上述变更已经深圳市市场监督管理局批准, 变更后情况如下:

企业法人营业执照注册号: 440306102876659

住所: 深圳市宝安区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋

法定代表人: 王海鹏

注册资本: 人民币壹亿柒仟捌佰捌拾万元整

经营范围: 纸箱、木箱的生产及销售; 轻型环保包装制品、重型环保包装制品、包装材料、包装机械的技术开发及销售; 一体化包装方案的技术开发; 货物及技术进出口; 包装装潢印刷品、其他印刷品印刷; 从事普通货运。

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 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年度的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。

合并方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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再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，采用交易发生日的即期平均折算。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。

外币现金流量表采用交易发生日的平均汇率折算。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，全部或按处置该境外经营的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、贷款和应收款项、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。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

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。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始

取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(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, 本公司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) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额超过 100 万元、 其他应收款余额超过 50 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定及账龄分析法相结合计提

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	应收款项账龄
采用不计提坏账准备的组合	职工借款和单位押金
.....	
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	不计提

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5	不适用
1~2年 (含2年)	10	不适用
2~3年 (含3年)	30	不适用
3~4年 (含4年)	50	不适用
4年以上	100	不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	经确认款项不能收回
坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定法计提

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、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(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。

(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

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

12. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为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：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 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。

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；若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，按照市场价格减去相关税费。

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。

资产负债表日，本公司对投资性房地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。

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。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

(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。

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。

(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将行使这种选择权；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

本公司在建工程在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，应符合下列情况之一：

- 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，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- 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。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的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的金额确定；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的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，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的期限，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。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的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，主要包括车位使用费、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。若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

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其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

按照履行相关现时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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；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。

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

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地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、国内销售

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门与客户就对账单确认后，根据双方确认的品名、数量、金额开具发票并确认收入。

②、出口销售

a、直接出口

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等的要求备货装车后，财务部门按送货单开具出口专用发票交公司负责报关的部门，公司负责报关的部门持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口，财务部门根据出口专用发票和报关单入账确认收入。

b、转厂出口

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门与客户对账确认之后，公司负责报关的部门根据双方对账确认的品名、数量、金额进行报关出口，并将报关单交与财务部门，财务部门开具出口专用发票连同报关单一起入账确认收入。

22. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要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的确认:

(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。

26. 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	1、5、7
企业所得税	以当期应纳税所得额计算	15、16.50、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6月27日，本公司被依法认定为国家需要重点扶持的高新技术企业，依据企业所得税法的规定，本公司2010年实际执行的企业所得税率为15%。

子公司“东莞市美盈森环保科技有限公司”、“中山市美盈森环保科技有限公司”、“苏州美盈森环保科技有限公司”、“重庆市美盈森环保包装工程有限公司”和“东莞市美芯龙物联网科技有限公司”的企业所得税税率均为25%。

根据香港特别行政区相关的税收政策规定，子公司“美盈森（香港）国际控股有限公司”只按16.50%的税率计缴利得税，无需缴纳其他税费。

3. 其他说明：

本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

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

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
东莞市美盈森环保科技有限公司	法人独资	广东东莞市	包装	425,002,500.00	包装制品研发、生产、销售等	425,002,500.00
中山市美盈森环保科技有限公司	法人独资	广东中山市	包装	10,000,000.00	包装制品研发、生产、销售等	10,000,000.00
苏州美盈森环保科技有限公司	法人独资	江苏苏州市	包装	250,500,000.00	包装制品研发、生产、销售等	250,500,000.00
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	法人独资	中国重庆市	包装	200,000,000.00	包装制品研发、生产、销售等	200,000,000.00
东莞市美芯龙物联网科技有限公司	法人独资	广东东莞市	软件	20,000,000.00	软件开发及无线射频识别等	20,000,000.00
美盈森(香港)国际控股有限公司	法人独资	中国香港	贸易	900,935.35	包装材料采购及进出口贸易	900,935.35

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
无	100.00	100.00	是			
无	100.00	100.00	是			
无	100.00	100.00	是			
无	100.00	100.00	是			
无	100.00	100.00	是			
无	100.00	100.00	是			

2. 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
苏州美盈森环保科技有限公司	251,060,039.20	560,039.20
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	200,583,535.17	583,535.17
东莞市美芯龙物联网科技有限公司	20,000,000.00	

3. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司本期合并财务报表中包含一境外全资子公司美盈森(香港)国际控股有限公司，因此在该子公司的经营财务报表进行折算前，调整于该子公司的会计期间和会计政策，使之与

本公司的会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

(1).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。

(2).利润表中的收入和费用项目，采用全年交易发生的即期汇率的平均汇率折算。

(3).产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			94,342.95			101,883.28
其中：人民币			94,342.95			101,883.28
美 元						
港 币						
银行存款：			1,068,949,815.18			1,390,799,221.33
其中：人民币			1,042,816,386.62			1,260,162,265.06
美 元	3,565,805.47	6.6227	23,602,085.65	8,888,185.21	6.8282	60,690,253.65
港 币	2,974,795.71	0.8509	2,531,342.91	79,441,557.58	0.8805	69,946,702.62
其他货币资金：			21,950,000.00			32,775,249.66
其中：人民币			21,950,000.00			32,775,249.66
美 元						
港 币						
合 计			1,090,994,158.13			1,423,676,354.27

(2) 其他货币资金按明细列示如下

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金		10,825,249.66
质押存款	21,950,000.00	21,950,000.00
合 计	21,950,000.00	32,775,249.66

注：（1）期末其他货币资金中质押的存款于 2011 年 02 月 24 日到期。

（2）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。

2. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	203,528,212.88	100.00	10,175,807.19	5.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	203,528,212.88	100.00	10,175,807.19	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	203,528,212.88		10,175,807.19	

续

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89	5.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	188,162,537.70		9,408,126.89	

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100.00 万元以上的客户应收账款，经减值测试后不存在减值，本公司按账龄计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	203,528,212.88	100.00	10,175,807.19	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	203,528,212.88	100.00	10,175,807.19	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89

(2) 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
群康科技(深圳)有限公司	供销关系	36,068,072.78	1年以内	17.72
鸿富锦精密工业(深圳)有限公司	供销关系	32,969,505.17	1年以内	16.20
广基科技(中山)有限公司	供销关系	12,060,843.50	1年以内	5.93
艾默生网络能源有限公司	供销关系	11,697,733.50	1年以内	5.75
兴英科技(深圳)有限公司	供销关系	11,027,156.46	1年以内	5.42
合计		103,823,311.41		51.01

(4) 应收账款中外币余额情况

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
港币	8,475,711.63	0.8509	7,212,237.29	10,236,710.88	0.8805	9,013,219.20
美元	7,458,679.58	6.6227	49,396,716.17	2,490,042.25	6.8282	17,002,506.52
合计			56,608,953.46			26,015,725.72

注：应收关联方款项余额具体详见“会计报表附注、六.关联方及关联交易”。

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	48,155,268.72	99.94	245,187.11	92.54
1至2年	11,773.00	0.02	19,779.00	7.46
2至3年	19,779.00	0.04		
3年以上				
合计	48,186,820.72	100	264,966.11	100.00

注：1年以上的预付账款主要系与部分辅料及配件供应商未结清的购货尾款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例%	预付时间	未结算原因
重庆西部现代物流园区开发建设有限责任公司	政企	21,421,000.00	44.45	2010.04	土地未交付
广东省东莞市财政局桥头分局	政企	13,365,000.00	27.74	2010.11	土地未交付
曼罗兰印刷设备(深圳)有限公司	供应商	4,500,000.00	9.34	2010.10	设备未到
深圳市论衡信息技术有限公司	供应商	3,420,947.00	7.10	2010.11	SAP未完工
深圳市智信昌实业有限公司	供应商	1,200,000.00	2.49	2010.12	设备未到
合计		43,90,6947.00	91.12		

(3) 预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位

(4) 预付款项中外币余额情况

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
港币	571,987.13	0.8509	486,721.01			
合计			486,721.01			

4. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合				
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	5,364,957.35	100		
组合小计	5,364,957.35	100		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	5,364,957.35			

续

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合				
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	2,497,424.80	100.00		
组合小计	2,497,424.80	100.00		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,497,424.80			

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 50 万元以上的客户其他应收款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	4,070,550.55	75.87		1,754,091.56	70.24	
1 至 2 年	707,500.00	13.19		78,500.00	3.14	
2 至 3 年	5,000.00	0.09		664,833.24	26.62	
3 年以上	581,906.80	10.85				
合计	5,364,957.35	100.00		2,497,424.80	100.00	

(2) 其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
吴江市建筑安装管理处	800,000.00	民工工资保证金
江西亚华建筑工程有限公司	685,050.00	新墙材与散装水泥专项基金保证金
押金	453,900.00	清湖仓租赁押金
合 计	1,938,950.00	

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
吴江市建筑安装管理处	政企关系	800,000.00	1 年内	14.91
江西亚华建筑工程有限公司	业 务	685,050.00	1 年内	12.77
仓库租赁押金	业 务	453,900.00	1-2 年	8.46
中山市中山港出口加工区物 业发展有限公司租赁押金	业 务	253,600.00	1-2 年	4.73
张珍义	员 工	220,000.00	1 年内	4.10
合 计		2,412,550.00		44.97

5. 存货

(1) 存货明细情况

存货种类	年末数			年初数		
	余额	跌价准备	账面价值	余额	跌价准备	账面价值
原材料	37,515,770.23		37,515,770.23	40,839,630.04		40,839,630.04
在产品	2,317,415.33		2,317,415.33	3,202,028.98		3,202,028.98
库存商品	22,291,291.50		22,291,291.50	6,794,312.72	219,650.00	6,574,662.72
包装物及低值易耗品	131,730.28		131,730.28			
合 计	62,256,207.34		62,256,207.34	50,835,971.74	219,650.00	50,616,321.74

注：期末本公司存货不存在借款费用资本化金额及减值情况。

6. 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

类 别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	118,063,650.57	23,557,959.83		141,621,610.40
房屋及建筑物	26,715,312.42			26,715,312.42
机器设备	77,733,826.19	10,439,306.91		88,173,133.10
运输设备	9,143,359.00	8,238,254.60		17,381,613.60
其他设备	4,471,152.96	4,880,398.32		9,351,551.28
		本期新增	本期计提	



二、累计折旧合计	38,960,141.42		11,245,493.16		50,205,634.58
房屋及建筑物	5,842,522.37		1,268,977.44		7,111,499.81
机器设备	25,420,876.18		7,598,870.90		33,019,747.08
运输设备	5,813,957.04		1,505,482.22	-	7,319,439.26
其他设备	1,882,785.83		872,162.60	-	2,754,948.43
三、固定资产账面净值合计	79,103,509.15				91,415,975.82
房屋及建筑物	20,872,790.05				19,603,812.61
机器设备	52,312,950.01				55,153,386.02
运输设备	3,329,401.96				10,062,174.34
其他设备	2,588,367.13				6,596,602.85
四、减值准备合计					
房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
其他设备					
五、固定资产账面价值合计	79,103,509.15				91,415,975.82
房屋及建筑物	20,872,790.05				19,603,812.61
机器设备	52,312,950.01				55,153,386.02
运输设备	3,329,401.96				10,062,174.34
其他设备	2,588,367.13				6,596,602.85

注：①、本期折旧额为 11,245,493.16 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 5,727,938.13 元。

②、期末不存在固定资产减值情况。

③、本公司的固定资产主要生产设备及房屋建筑物，使用情况良好，无经营出租的固定资产，

7. 在建工程

(1)、在建工程基本情况

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
环保轻型包装生产线技术改造	3,012,775.89		3,012,775.89	1,664,709.50		1,664,709.50
环保包装生产建设项目	415,930,099.23		415,930,099.23	763,141.68		763,141.68
合 计	418,942,875.12		418,942,875.12	2,427,851.18		2,427,851.18

(2)、重大在建工程变动情况

项目名称	预算数(万元)	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
环保轻型包装生产线技术改造	2,992.93	1,664,709.50	7,076,004.52	5,727,938.13		3,012,775.89
环保包装生产建设项目(东莞基地)	42,059.37	763,141.68	191,534,661.21			192,297,802.89
环保包装生产建设项目(重庆基地)	20,000.00		65,641,088.87			65,641,088.87
环保包装生产建设项目(苏州基地)	25,000.00		161,867,574.37	3,876,366.90		157,991,207.47
合计		2,427,851.18	426,119,328.97	9,604,305.03		418,942,875.12

续

工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
65.55	65.55				募股资金
45.72	45.72				募股资金
32.82	32.82				募股资金
63.20	64.25				募股资金

注: 期末在建工程无计提减值准备的情况

8. 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					
办公软件	163,735.00	247,607.69		411,342.69	
土地使用权	58,826,365.00	26,758,499.80		85,584,864.80	
合计	58,990,100.00	27,006,107.49		85,996,207.49	
二、累计摊销					
办公软件	40,933.80	36,873.83		77,807.63	
土地使用权	2,734,453.58	1,555,323.94		4,289,777.52	
合计	2,775,387.38	1,592,197.77		4,367,585.15	
三、无形资产减值准备					
四、无形资产账面价值	56,214,712.62	25,413,909.72		81,628,622.34	

注: 期末无形资产不存在减值情况。

9. 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
办公场所装修费等	92,128.64	2,456,567.35	497,776.65	1,590,661.44	460,257.90
合计	92,128.64	2,456,567.35	497,776.65	1,590,661.44	460,257.90

10. 递延所得税资产

(1) 已确认的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	1,570,286.43	1,411,219.03



项 目	期末余额	年初余额
其他应收款坏账准备		
固定资产减值准备		
职工教育经费		
合 计	1,570,286.43	1,411,219.03

(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	10,175,807.19	9,408,126.89
其他应收款坏账准备		
固定资产减值准备		
职工教育经费		
合 计	10,175,807.19	9,408,126.89

11. 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	9,408,126.89	767,680.30			10,175,807.19
二、存货跌价准备	219,650.00			219,650.00	
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					
合 计	9,627,776.89	767,680.30		219,650.00	10,175,807.19

12. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	85,733,951.43	63,580,733.76
商业承兑汇票		
合 计	85,733,951.43	63,580,733.76

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 2011 年 04 月 10 日前到期。

13. 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	182,246,235.39	76.79	184,648,120.17	99.84
1-2 年	55,018,323.11	23.18	14,343.00	0.01
2-3 年	14,343.00	0.01	280,628.00	0.15
3 年以上	38,628.00	0.02		
合 计	237,317,529.50	100.00	184,943,091.17	100.00

(2) 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 本期末 1 年以上大额的应付账款主要系部分原材料的采购款，至本财务报告日已结算 6,404,905.03 元。

(4) 本期末应付外币余额情况

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
港币	738,645.70	0.8509	628,535.79	9,729,363.37	0.8805	8,566,509.86
美元	1,748,813.63	6.6227	11,581,868.03	867,686.67	6.8282	5,924,734.38

14. 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	2,450,912.12	100.00	216,214.35	100.00
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合 计	2,450,912.12	100.00	216,214.35	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) 期末预收外币款余额情况。

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
港币	2,513,615.85	0.8509	2,138,911.14	245,564.18	0.8805	216,214.35
美元	31,825.44	6.6227	210,770.35			

15. 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	3,899,697.08	64,011,599.07	63,313,783.68	4,597,512.47
二、应付福利费		1,421,833.56	1,421,833.56	
三、社会保险费	3,521.92	4,570,404.66	4,570,522.86	3,403.72
1. 医疗保险费		291,948.04	291,948.04	
2. 基本养老保险费	3,521.92	3,749,500.84	3,749,619.04	3,403.72
3. 失业保险费		275,364.79	275,364.79	
4. 工伤保险费		149,270.86	149,270.86	
5. 生育保险费		12,580.20	12,580.20	
6. 残疾人就业保障金		91,739.93	91,739.93	
四、工会经费和职工教育经费		496,260.90	496,260.90	
五、住房公积金		181,332.13	181,332.13	
合 计	3,903,219.00	70,681,430.32	69,983,733.13	4,600,916.19

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。

16. 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	备注
1. 增值税	-15,121,846.62	6,406,655.69	
2. 企业所得税	5,172,068.01	5,849,685.88	
3. 个人所得税	244,850.35	112,522.00	
4. 教育费附加	136,137.77	192,199.67	
5. 城市维护建设税	231,371.05	64,066.56	
6. 堤围防护费	8,662.63	6,815.41	
7. 其他	13,223.32	0	
合 计	-9,315,533.49	12,631,945.21	

注：期末增值税余额较期初变动较大，主要是本期购买固定资产的进项税留抵所致。

17. 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	1,454,028.81	100.00	848,992.81	86.30
1 至 2 年			100,000.00	10.17
2 至 3 年			34,763.88	3.53
3 年以上				



项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合 计	1,454,028.81	100.00	983,756.69	100.00

(2) 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方情况

(3) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
张第英	1,000,000.00	工程保证金
合 计	1,000,000.00	

18. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	21,795,500.00	
合 计	21,795,500.00	

(2) 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	21,795,500.00	
合 计	21,795,500.00	

注：上述借款于 2011 年 02 月 24 日到期。

19. 股本

项 目	年初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	178,800,000.00						178,800,000.00
其中：王海鹏	88,575,600.00						88,575,600.00
王治军	29,476,140.00						29,476,140.00
王丽	3,077,400.00						3,077,400.00
王国太	1,003,500.00						1,003,500.00
任福华	1,003,500.00						1,003,500.00
鞠成立	2,997,120.00						2,997,120.00
沈罕夫	1,993,620.00						1,993,620.00
吴永安	1,003,500.00						1,003,500.00
刘全兴	1,003,500.00						1,003,500.00
黄念	495,060.00						495,060.00
赵暄	495,060.00						495,060.00

项 目	年初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
廖汉权	495,060.00						495,060.00
曾晓涛	495,060.00						495,060.00
奚林明	401,400.00						401,400.00
吴泽生	200,700.00						200,700.00
平炫	254,220.00						254,220.00
葛靖	147,180.00						147,180.00
胡基才	107,040.00						107,040.00
汪凤桃	107,040.00						107,040.00
胡梓芸	107,040.00						107,040.00
费明久	53,520.00						53,520.00
朱仕英	53,520.00						53,520.00
张晓健	147,180.00						147,180.00
赵顺萍	107,040.00						107,040.00
社会公众股东	45,000,000.00						45,000,000.00

20. 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	1,053,197,900.40			1,053,197,900.40
其他资本公积				
合 计	1,053,197,900.40			1,053,197,900.40

21. 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	27,282,295.17	13,763,641.27		41,045,936.44
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	27,282,295.17	13,763,641.27		41,045,936.44

22. 未分配利润

未分配利润明细如下

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	248,695,225.53	



项 目	金 额	提取或分配比例
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	248,695,225.53	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	142,490,523.40	
减：提取法定盈余公积	13,763,641.27	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	377,422,107.66	

23. 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	726,458,458.44	699,761,854.03
其他业务收入	2,282,863.30	1,939,161.15
营业收入合计	728,741,321.74	701,701,015.18

(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	468,931,384.72	477,079,333.32
其他业务成本		
营业成本合计	468,931,384.72	477,079,333.32

(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、轻型包装产品	370,913,310.93	250,608,126.14	387,327,880.14	275,119,179.86
二、重型包装产品	152,602,805.37	84,791,929.91	141,103,020.86	81,905,606.51
三、第三方采购	202,942,342.14	133,531,328.67	171,330,953.03	120,054,546.95
合 计	726,458,458.44	468,931,384.72	699,761,854.03	477,079,333.32

(4) 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	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、国内销售	491,082,216.42	318,327,067.99	486,063,110.62	329,590,377.70
二、出口销售	235,376,242.02	150,604,316.73	213,698,743.41	147,488,955.62



合 计	726,458,458.44	468,931,384.72	699,761,854.03	477,079,333.32
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(5) 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(%)
群康科技(深圳)有限公司	134,346,497.75	18.44
鸿富锦精密工业(深圳)有限公司	115,966,001.02	15.91
IBM International Holdings	88,979,251.02	12.21
纬创资通(中山)有限公司	58,139,154.32	7.98
惠州三星电子有限公司	39,177,662.86	5.38
合 计	436,608,566.98	59.91

24. 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城建税	551,517.96	446,123.45
教育费附加	1,046,618.60	1,338,370.36
其他	545.90	1,620.45
合 计	1,598,682.46	1,786,114.26

25. 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
办公费	358,572.96	274,987.94
旅差费	1,702,449.87	948,831.32
交际应酬费	4,008,598.11	2,163,588.46
销售人员工资	10,947,955.18	10,129,721.25
销售人员社保	776,620.70	547,178.47
销售人员福利费	162,893.06	34,364.30
运输费用	22,620,800.88	15,944,087.96
其他费用	717,179.32	684,956.10
汽油	335,096.89	596,601.56
过路、停车费	312,989.72	345,117.49
报关费	802,339.70	69,848.77
折旧费	435,715.91	363,720.19
通讯费	127,582.94	26,044.73
租金及管理费	8,415,708.26	6,738,377.88
业务宣传费	80,228.70	
包装费	1,350.00	470.00
VMT 服务费	463,932.40	618,082.48



项 目	本期金额	上期金额
维修费	1,733.40	
佣金	2,484,903.48	2,638,091.17
合 计	54,756,651.48	42,124,070.07

26.管理费用

项 目	本期金额	上期金额
办公费	877,750.76	365,449.14
差旅费	1,848,113.64	669,084.13
招待费	1,679,833.47	1,036,517.51
管理人员工资	11,945,386.14	7,715,744.25
管理人员社保	540,750.43	402,454.22
管理人员福利费	526,444.43	150,027.40
其他支出	1,529,747.14	1,176,988.34
汽车费用	1,515,115.79	480,571.23
电话费	831,157.47	463,241.02
租金及管理费	651,217.19	450,449.64
管理费列支的税金	933,674.07	971,652.15
低值易耗品	48,543.13	183,549.93
折旧费	1,960,032.82	1,074,202.69
研发支出	18,780,962.55	12,850,009.45
水电费	475,657.32	421,530.14
财产保险费	213,110.24	159,659.63
无形资产摊销	1,592,197.77	1,423,201.77
工会费	144,536.95	294,169.36
证券费	20,400.00	482,669.40
维修费	229,130.40	89,435.18
培训费	351,723.95	83,493.70
行业协会费	57,020.00	
董事会费用	269,473.90	
咨询顾问费	913,586.06	
长期待摊费用摊销	1,975,103.75	172,149.60
海关费用		336,306.00
环境绿化费		99,600.00
合 计	49,910,669.37	31,552,155.88

27.财务费用



项 目	本期金额	上期金额
利息支出	972,160.14	144,226.80
减：利息收入	17,305,653.17	4,941,171.29
汇兑损失	2,237,026.43	212,106.92
减：汇兑收入	-	97,846.40
手续费	224,708.71	233,370.08
其他		
合 计	-13,871,757.89	-4,449,313.89

28. 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	773,774.33	1,882,167.57
存货跌价损失		872,794.00
合 计	773,774.33	2,754,961.57

29. 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	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			468,119.86	468,119.86
其中：固定资产处置利得			468,119.86	468,119.86
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	1,006,800.00	1,006,800.00	4,293,800.00	4,293,800.00
其他	73,696.65	73,696.65	283,588.89	283,588.89
合 计	1,080,496.65	1,080,496.65	5,045,508.75	5,045,508.75

(2) 政府补助明细如下

项目	本期发生额	上期发生额	说明
1、新产品财政优惠补贴			
2、参与国家标准制订补贴		1,774,000.00	
3、知识产权资助补贴		29,800.00	
4. 科技研发资金资助费		1,200,000.00	
5. 上市扶持基金		1,000,000.00	
6. 中小企业资助费		120,000.00	

项目	本期发生额	上期发生额	说明
7.节能示范企业资助		100,000.00	
8.鹏城减废和质量进步奖励		70,000.00	
9.技能培训	66,800.00		
10.行业研发补贴	500,000.00		
11.信息化建设补贴	440,000.00		
合计	1,006,800.00	4,293,800.00	

30. 营业外支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金 额	金额	计入当期非经常性损益的金 额
1、非流动资产处置损失				
2、捐赠支出	564,441.20	564,441.20	180,000.00	180,000.00
3. 其他	2,638.17	2,638.17	840.00	840.00
合 计	567,079.37	567,079.37	180,840.00	180,840.00

31. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期应交所得税	24,824,884.06	22,986,102.40
递延所得税费用	-160,072.91	93,972.83
合 计	24,664,811.15	23,080,075.23

32. 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	142,490,523.40	132,638,287.49
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	142,095,687.19	128,518,445.05
期初股份总数	S0	178,800,000.00	133,800,000.00
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		45,000,000.00
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	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		2
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	178,800,000.00	141,300,000.00
基本每股收益(I)		0.7969	0.9387
基本每股收益(II)		0.7947	0.9095
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	142,490,523.40	132,638,287.49
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	142,095,687.19	128,518,445.05
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		178,800,000.00	141,300,000.00
稀释每股收益(I)		0.7969	0.9387
稀释每股收益(II)		0.7947	0.9095

(1) 基本每股收益

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。

33. 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
政府补助	1,006,800.00	4,293,800.00



项 目	本期金额	上期金额
利息收入	17,305,653.17	4,941,171.29
其他	3,456,520.23	1,488,058.17
合 计	21,768,973.40	10,723,029.46

(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
招待费差旅费办公费	9,071,844.67	4,178,630.64
汽车费用	2,271,808.06	1,422,290.28
海关费用	743,598.95	336,306.00
电话费	922,946.24	483,985.75
修理费	237,762.18	189,035.18
财产保险费	213,775.24	159,659.63
经营租赁及仓储管理等支出	11,360,672.03	7,305,227.23
咨询及会务等	1,365,804.00	1,260,397.00
其他(研发费等)	11,897,715.80	14,729,076.48
合 计	38,085,927.17	30,064,608.19

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
定期存款利息	2,035,164.74	
合 计	2,035,164.74	

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
质押存款转现金等价物	21,950,000.00	
验资利息	2,600.00	
合 计	21,952,600.00	

(5) 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	484,311.34	3,171,091.66
银行定期存款(质押)		21,950,000.00
合 计	484,311.34	25,121,091.66

34. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	142,490,523.40	132,638,287.49
加：计提的资产减值准备	773,774.33	2,754,961.57
固定资产折旧	11,242,818.20	8,873,913.27
无形资产摊销	1,592,197.77	1,423,201.77
长期待摊费用摊销	497,776.65	172,149.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-	-468,119.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	2,215,201.92	258,487.32
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）	-160,072.91	93,972.83
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（减：增加）	-11,457,401.19	1,865,842.08
经营性应收项目的减少(减：增加)	-75,533,137.34	-35,787,384.00
经营性应付项目的增加(减：减少)	60,074,889.58	74,571,585.39
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	131,736,570.41	186,396,897.46
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	1,090,994,158.13	1,401,726,354.27
减：现金的期初余额	1,401,726,354.27	148,650,024.71
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	-310,732,196.14	1,253,076,329.56

(2) 现金和现金等价物

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	1,069,044,158.13	1,401,726,354.27
其中：库存现金	94,342.95	101,883.28
可随时用于支付的银行存款	1,068,949,815.18	1,390,799,221.33
可随时用于支付的其他货币资金		10,825,249.66
二、现金等价物	21,950,000.00	
其中：三个月内到期的质押存款	21,950,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	1,090,994,158.13	1,401,726,354.27
四、母公司或集团内子公司使用受限制的其他货币资金		21,950,000.00
五、期末货币资金余额	1,090,994,158.13	1,423,676,354.27

六、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
王海鹏	自然人股东	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	49.54	49.54	王海鹏	不适用

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	全资子公司	有限公司	中国重庆市	冯达昌	包装	200,000,000.00	100.00	100.00	
东莞市美芯龙物联网科技有限公司	全资子公司	有限公司	中国东莞市	王治军	软件及 产品标识	20,000,000.00	100.00	100.00	
东莞市美盈森环保科技有限公司	全资子公司	有限公司	中国东莞市	王海鹏	包装	425,002,500.00	100.00	100.00	
苏州美盈森环保科技有限公司	全资子公司	有限公司	中国苏州	王海鹏	包装	250,500,000.00	100.00	100.00	
美盈森(香港)国际控股有限公司	全资子公司	有限公司	中国香港	王海鹏	贸易	900,935.35	100.00	100.00	
中山市美盈森环保科技有限公司	全资子公司	有限公司	中国中山市	王海鹏	包装	10,000,000.00	100.00	100.00	

3. 关联交易情况

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

本期无向关联方采购商品、接受劳务事项

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

本期无向关联方出售商品、提供劳务事项

(3) 关联担保情况

本期无关联方担保情况

(4) 关联方应收应付款项

本期无关联方应收应付款项

七、或有事项

截止 2010 年 12 月 31 日本公司不存在需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截止 2010 年 12 月 31 日本公司无重大对外财务承诺事项。

九、资产负债表日后事项的说明

根据本公司 2011 年 03 月 23 日董事会关于 2010 年利润分配预案：

公司拟以 2010 年末总股本 178,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 3 元（含税），本次利润分配 53,640,000.00 元，利润分配后，剩余未分配利润 311,541,317.17 元转入下一年度。

本次利润分配预案须经 2010 年年度股东大会审议批准后实施。

根据本公司 2010 年 12 月 7 日第二届董事会第三次临时会议决议，同意以本公司自有资金在湖北省葛店经济技术开发区设立全资子公司武汉市美盈森环保科技有限公司，出资人民币 2000 万元，并于 2011 年 01 月 28 日取得企业法人营业执照。

2011 年 3 月 4 日本公司以募集资金投资建设的苏州美盈森环保科技有限公司生产基地开始投产试运行。

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、其他重要事项

截止 2010 年 12 月 31 日本公司无其他重要的事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	196,474,862.15	100.00	9,823,743.11	5.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	196,474,862.15	100.00	9,823,743.11	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	196,474,862.15		9,823,743.11	

续

种 类	年初余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89	5.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	188,162,537.70		9,408,126.89	

注: 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100.00 万元以上的客户应收账款, 经减值测试后不存在减值, 本公司按账龄计提坏账准备。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	196,474,862.15	100.00	9,823,743.11	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
合计	196,474,862.15	100.00	9,823,743.11	188,162,537.70	100.00	9,408,126.89

(2) 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
群康科技(深圳)有限公司	供销关系	36,068,072.78	1 年以内	18.36
鸿富锦精密工业(深圳)有限公司	供销关系	32,969,505.17	1 年以内	16.78
广碁科技(中山)有限公司	供销关系	12,060,843.50	1 年以内	6.14
艾默生网络能源有限公司	供销关系	11,697,733.50	1 年以内	5.95
兴英科技(深圳)有限公司	供销关系	11,027,156.46	1 年以内	5.61
合计		103,823,311.41		52.84

(4) 应收账款中外币余额情况

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
港币	7,112,029.86	0.8509	6,051,839.56	10,236,710.88	0.8805	9,013,219.20
美元	6,842,269.27	6.6227	45,314,296.70	2,490,042.25	6.8282	17,002,506.52

注: 应收关联方款项余额具体详见“会计报表附注、六.关联方及关联交易”。

2.其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合				
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	23,192,134.68	100.00		
组合小计	23,192,134.68	100.00		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	23,192,134.68	100.00		

续

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合				
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	9,180,430.24	100.00		
组合小计	9,180,430.24	100.00		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	9,180,430.24	100.00		

注: 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 50 万元以上的客户其他应收款, 经减值测试后不存在减值, 公司按账龄分析法计提坏账准备。本公司对合并范围内的往来款不计提坏账准备。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	21,897,727.88	94.42		8,437,097.00	91.90	
1 至 2 年	707,500.00	3.05		78,500.00	0.86	
2 至 3 年	5,000.00	0.02		664,833.24	7.24	
3 年以上	581,906.80	2.51				
合计	23,192,134.68	100.00		9,180,430.24	100.00	

(2) 其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
(3) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
苏州美盈森环保科技有限公司	12,135,166.66	内部往来
东莞市美盈森环保科技有限公司	5,017,913.00	内部往来



单位名称	金额	其他应收款性质或内容
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	3,071,462.47	内部往来
仓库租赁押金	453,900.00	清湖仓库押金
合计	20,678,442.13	

(4)其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
苏州美盈森环保科技有限公司	母子公司	12,135,166.66	1 年以内	52.32
东莞市美盈森环保科技有限公司	母子公司	5,017,913.00	1 年以内	21.64
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	母子公司	3,071,462.47	1 年以内	13.24
仓库租赁押金	业务关系	453,900.00	1~2 年	1.96
张珍义	员工	220,000.00	1 年以内	0.95
合计		20,898,442.13		90.11

3、长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
重庆市美盈森环保包装工程有限公司	成本法	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00
东莞市美芯龙物联网科技有限公司	成本法	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00
东莞市美盈森环保科技有限公司	成本法	425,002,500.00	58,000,000.00	367,002,500.00	425,002,500.00
苏州美盈森环保科技有限公司	成本法	250,500,000.00		250,500,000.00	250,500,000.00
美盈森(香港)国际控股有限公司	成本法	1,053,270.00	1,053,270.00		1,053,270.00
中山市美盈森环保科技有限公司	成本法	10,000,000.00	3,000,000.00	7,000,000.00	10,000,000.00
合计		906,555,770.00	62,053,270.00	844,502,500.00	906,555,770.00

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				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				
100.00	100.00				

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	666,473,582.30	646,726,391.38
其他业务收入	2,256,798.34	1,939,161.15
营业收入合计	668,730,380.64	648,665,552.53

(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	431,090,986.57	435,252,776.20
其他业务成本		
营业成本合计	431,090,986.57	435,252,776.20

(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、轻型包装产品	381,498,623.90	262,037,777.36	387,327,880.14	275,119,179.86
二、重型包装产品	152,602,805.37	84,791,929.91	141,103,020.86	81,905,606.51
三、第三方采购	132,372,153.03	84,261,279.30	118,295,490.38	78,227,989.83
合 计	666,473,582.30	431,090,986.57	646,726,391.38	435,252,776.20

(4)主营业务按地区分项列示如下

地区名称	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、国内销售	483,643,613.16	315,099,081.87	486,063,110.62	329,590,377.70
二、出口销售	182,829,969.14	115,991,904.70	160,663,280.76	105,662,398.50
合 计	666,473,582.30	431,090,986.57	646,726,391.38	435,252,776.20

(5)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(%)
群康科技(深圳)有限公司	134,346,497.75	20.09
鸿富锦精密工业(深圳)有限公司	110,225,275.90	16.48
IBM International Holdings	68,766,055.74	10.28
纬创资通(中山)有限公司	55,046,397.15	8.23
惠州三星电子有限公司	39,550,648.45	5.91
合 计	407,934,874.99	60.99

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	132,934,067.33	130,284,695.77



加：计提的资产减值准备	415,616.22	2,754,961.57
固定资产折旧	10,861,904.48	8,785,889.37
无形资产摊销	448,458.99	366,307.80
长期待摊费用摊销	117,776.74	172,149.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)		-468,119.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,200,504.63	263,088.37
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）	-62,342.44	93,972.83
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（减：增加）	-6,599,058.20	-245,920.36
经营性应收项目的减少(减：增加)	-71,199,035.04	-36,139,281.16
经营性应付项目的增加(减：减少)	38,206,485.64	72,584,296.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	108,324,378.35	178,452,040.50
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	613,104,372.84	1,377,504,239.40
减：现金的期初余额	1,377,504,239.40	141,472,609.84
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	-764,399,866.56	1,236,031,629.56

十二、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：深圳市美盈森环保科技股份有限公司

明细项目	金额	
	本年度	上年度
1.非流动资产处置损益		

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	9.02	0.7969	0.7969
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.00	0.7947	0.7947

(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	25.19	0.9387	0.9387
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.41	0.9095	0.9095

3.本公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上项目分析：

(1) 资产负债表

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度 %	注释
货币资金	1,090,994,158.13	1,423,676,354.27	-332,682,196.14	-23.37	注 1
预付款项	48,186,820.72	264,966.11	47,921,854.61	18,086.03	注 2
在建工程	418,942,875.12	2,427,851.18	416,515,023.94	17,155.71	注 3
无形资产	81,628,622.34	56,214,712.62	25,413,909.72	45.21	注 4
应付票据	85,733,951.43	63,580,733.76	22,153,217.67	34.84	注 5
应付账款	237,317,529.50	184,943,091.17	52,374,438.33	28.32	注 6
应交税费	-9,315,533.49	12,631,945.21	-21,947,478.70	-173.75	注 7

注 1：货币资金期末余额比期初减少-332,682,196.14 元，减少比例 23.37%，主要系报告期募投项目的投入所致。

注 2：预付款项期末余额比期初增长 47,921,854.61 元，增长比例 18,086.03%，主要系报告期内各募投资项目预付的工程款、土地款及设备款所致。

注 3：在建工程期末余额比期初增长 416515,023.94 元，增长比例 17,155.71%，主要系报告期内公司几个募投资项目开工增加待安装设备和基建工程所致。

注 4：无形资产期末余额比期初增长 25,413,909.72 元，增长比例 45.21%，主要系报告期内苏州子公司购置土地使用权所致。

注 5：应付票据期末余额比期初增长 22,153,217.67 元，增长比例 34.84%，主要系报告期内票据结算增加所致。

注 6：应付账款期末余额比期初增长 52,374,438.33 元，增长比例 28.32%，主要系报告期内募投项目的工程款及设备款未完全支付所致。

注 7: 应交税费期末余额比期初减少 21,947,478.70 元, 减少比例 173.75%, 主要系报告期内募投项目购入的固定资产进项税留抵所致。

(2) 利润表

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%	注释
销售费用	54,756,651.48	42,124,070.07	12,632,581.41	29.99	注 1
管理费用	49,910,669.37	31,552,155.88	18,358,513.49	58.18	注 2
财务费用	-13,871,757.89	-4,449,313.89	-9,422,444.00	211.77	注 3

注 1: 报告期销售费用较上年同期增加了 12,632,581.41 元, 增长比例 29.99%, 主要系在苏州、东莞、重庆等地投建生产基地, 相应地仓储、运费、差旅等营销成本增加所致。

注 2: 报告期管理费用较上年同期增加了 18,358,513.49 元, 增长比例 58.18%, 主要系引进技术及高级管理人才导致薪酬增加及研发费投入增加所致。

注 3: 报告期财务费用较上年同期减少了 9,422,444.00 元, 减少比例 211.77%, 主要系暂未使用的募集资金和自有资金产生的利息收入增加所致。

(3) 现金流量表

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%	注释
收到其他与经营活动有关的现金	21,768,973.40	10,723,029.46	11,045,943.94	103.01	注 1
支付给职工以及为职工支付的现金	66,313,744.73	44,955,999.78	21,357,744.95	47.51	注 2
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	464,363,718.96	33,574,786.32	430,788,932.64	1,283.07	注 3

注 1: 报告期收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加了 11,045,943.94 元, 增长比例 103.01%, 主要系暂未使用的募集资金和自有资金产生的利息收入增加所致。

注 2: 报告期支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加了 21,357,744.95 元, 增长比例 47.51%, 主要系引进技术及高级管理人才导致薪酬增加所致。

注 3: 报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比期初增长 430,788,932.64 元, 增长比例 1,283.07%, 主要系报告期内公司几个募投项目开工支付了设备和基建工程款所致。

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2011 年 03 月 23 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。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的 2010 年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、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。
- 四、报告期内在公司选定的信息披露报纸《证券时报》上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

深圳市美盈森环保科技股份有限公司

法定代表人：王海鹏

2011 年 3 月 23 日