

汕头万顺包装材料股份有限公司



2011 年半年度报告

股票代码：300057

股票简称：万顺股份

重 要 提 示

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

本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2011 年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均亲自出席了审议本半年度报告的董事会。

公司 2011 年半年度财务报告未经审计。

公司法定代表人杜成城、主管会计工作负责人杨奇清及会计机构负责人邱诗斗声明：保证 2011 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	1
第二节 董事会报告	5
第三节 重要事项.....	23
第四节 股本变动及股东情况.....	32
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	36
第六节 财务报告.....	39
第七节 备查文件目录.....	102

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

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

二、董事会秘书

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

三、公司选定的信息披露报纸名称:《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

公司登载定期报告的网站及网址: 中国证监会指定的网站。

公司定期报告备置地点: 公司证券事务部。

四、主要会计数据

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
----	-----	------	-------------

营业总收入（元）	261,568,459.84	330,299,687.35	-20.81%
营业利润（元）	36,876,215.19	44,025,402.41	-16.24%
利润总额（元）	39,983,092.95	45,512,330.49	-12.15%
归属于上市公司股东的净利润（元）	33,869,664.49	38,697,070.00	-12.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	31,228,818.39	37,433,181.33	-16.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-14,946,175.79	65,523,925.02	-122.81%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产（元）	1,456,030,758.33	1,522,712,712.38	-4.38%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,297,241,710.48	1,301,352,045.99	-0.32%
股本（股）	422,000,000.00	211,000,000.00	100.00%

五、主要财务指标

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
基本每股收益（元/股）	0.1204	0.2002	-39.86%
稀释每股收益（元/股）	0.1204	0.2002	-39.86%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1110	0.1936	-42.67%
加权平均净资产收益率	2.59%	3.93%	-1.34%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.39%	3.80%	-1.41%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.31	-112.90%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.07	6.17	-50.24%

（一）加权平均净资产收益率的计算过程如下：

单位：（人民币）元

项 目	序 号	报告期
归属于公司普通股股东的净利润	1 (P)	33,869,664.49

非经常性损益	2	2,640,846.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2 (P)	31,228,818.39
归属于公司普通股股东的期初净资产	4 (Eo)	1,301,352,045.99
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	5 (Ei)	
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	6 (Mi)	
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	7 (Ej)	37,980,000.00
归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8 (Mj)	2
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9 (Ek)	
发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数	10 (Mk)	
报告期月份数	11 (Mo)	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$12 = E_o + P \div 2 + E_i \times M_i \div M_o - E_j \times M_j \div M_o \pm E_k \times M_k \div M_o$	1,305,626,878.23
加权平均净资产收益率	13=1 ÷ 12	2.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	14=3 ÷ 12	2.39%

(二) 基本每股收益的计算过程如下:

单位: (人民币) 元

项 目	序 号	报告期
归属于公司普通股股东的净利润	1 (P)	33,869,664.49
非经常性损益	2	2,640,846.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2 (P)	31,228,818.39
期初股份总数	4 (So)	211,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5 (S1)	211,000,000.00
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6 (Si)	
增加股份 (II) 下一月份起至报告期期末的月份数	7 (Mi)	2
报告期因回购等减少股份数	8 (Sj)	

报告期缩股数	9 (Sk)	
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10 (Mj)	
报告期月份数	11 (Mo)	6
发行在外的普通股加权平均数	$12(S) = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	281,333,333.33
基本每股收益	$13 = 1 \div 12$	0.1204
扣除非经常性损益后的基本每股收益	$15 = 3 \div 12$	0.1110

六、非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下:

单位: (人民币) 元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-6,720.00
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	1,739,597.76
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,004,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	370,000.00
所得税影响额	-466,031.66
合计	2,640,846.10

第二节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内总体经营情况概述

报告期内, 公司实现营业收入 26,156.85 万元, 比上年同期减少 20.81%; 利润总额为 3,998.31 万元, 比上年同期减少 12.15%; 净利润为 3,386.97 万元, 比上年同期减少 12.47%。主要原因是: 在中高档包装材料业务方面, 公司为确保现有资源的合理使用, 积极推进产品结构调整, 逐步淘汰毛利低、环保差的产品或订单、拓展高端市场, 导致订单总量有所减少, 受产品结构调整影响, 报告期内的业绩较上期有所下降。

报告期内, 公司主要围绕以下几个方面开展经营管理工作:

1、中高档包装材料业务方面

(1) 产品结构调整与业务流程梳理双管齐下, 公司逐步转型。

①迎合市场需求, 继续强化对现有的产品的优化整合, 逐步淘汰毛利低、环保差的产品或订单、拓展高端市场。

②逐步梳理完善公司业务流程, 强化公司管理与财务控制, 为可预期的 ERP 计划夯实基础。

(2) 进一步加强营销公关, 巩固市场龙头地位。

①在继续强化烟标领域销售的同时加大酒标、高端社会产品等领域的营销力度, 巩固老客户, 拓展新客户, 报告期内公司西南地区营业收入比上年同期增长了 88.34%。

②参加境外展会, 宣传公司形象, 发掘潜在客户, 掌握行业新动态, 为公司进一步开拓国际市场打下基础。

(3) 持续取得技术进步

①取得了一种局部真空蒸镀印材、一种在印材上进行局部真空蒸镀的设备和一种真空蒸镀半覆盖金属亮色层的印材三个实用新型专利。

②自主研发生产透明介质 PET 镭射转移膜新工艺, 突破了国产介质膜品质控制的难关、提高了成品率, 解决了公司产品因外购介质膜品质差产生的质量问题, 预计可节约公司该项采购成本约 35%。

(4) 加强募投项目管理

加强监管、严把工程质量关,时刻关注项目相关投资环境和投资成本的变化情况,各项工作正常推进。

2、铝箔包装业务方面

(1) 调整评估基准日为 2011 年 3 月 31 日,完成补充审计、审核和评估工作。

(2) 持续关注重大资产购买交易对手方上海亚洲私人有限公司(以下简称“上海亚洲”)的审核进展情况,及时履行信息披露业务。

(3) 期后事项说明:截止 2011 年 8 月 26 日,公司重大资产购买交易对手方的审核程序已全部履行完毕,公司正在履行中国证监会、商务主管部门的核准程序。

3、导电膜业务方面

(1) 组建一支出色的导电膜项目团队,为技术研发、市场拓展夯实基础。

(2) 通过招标方式选定车间改造工程承包商,进行车间改造。

(3) 完成生产原材料的初步选材工作。

(4) 加强与设备供应商的沟通,督促供应商按时按质交付设备,并做好即将赴供应商处验收设备的准备。

4、人力资源管理方面

大力引进行业优秀人才,持续推动内部人才储备活动,完善技术与管理层人力资源结构。

目前,公司打造以中高档包装材料为基础,以铝箔包装、导电膜为增长点的战略发展方向已确定,将在以后逐步发挥效益,并带动公司高速、良性地向前发展。

(二) 报告期内,公司主营业务及经营状况

公司的主要业务是环保生态型纸制品印刷材料的研发、生产和销售,直接客户主要是大型印刷企业,终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业。目前公司的产品主要应用于烟标和酒标的印刷,少量应用于高端社会产品的包装印刷。公司主导产品为镭射和非镭射两大系列各规格的转移纸和复合纸。

从公司主要产品应用领域和业务实质来看,本公司隶属于纸制品包装行业,本公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

1、公司按产品类别的主营业务收入、主营业务利润的构成情况表如下

单位:(人民币)万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
--------	------	------	-----	-------------	-------------	------------

转移纸	17,648.80	13,277.03	24.77%	-11.48%	-10.14%	-1.12%
复合纸	8,121.07	6,584.84	18.92%	-36.11%	-36.22%	0.14%

2、主营业务分地区情况

单位: (人民币) 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
华中	10,322.18	-32.76%
华南	6,938.02	-27.92%
西南	4,933.15	88.34%
华东	2,324.08	-45.46%
其他	1,252.44	15.45%

(三) 资产负债、利润、现金流量表变动

1、公司主要资产和负债构成分析

单位: (人民币) 元

项 目	期末金额		年初金额		同比变动幅度
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
资产					
货币资金	827,066,929.06	56.80%	927,880,389.09	60.94%	-10.86%
应收票据	67,187,350.39	4.61%	94,353,169.28	6.20%	-28.79%
应收账款	143,909,429.91	9.88%	151,202,995.51	9.93%	-4.82%
预付款项	19,158,135.69	1.32%	2,005,542.84	0.13%	855.26%
应收利息	4,603,500.00	0.32%	11,657,250.00	0.77%	-60.51%
其他应收款	778,285.10	0.05%	0.00	0.00%	100.00%
存货	138,127,559.86	9.49%	100,480,636.76	6.60%	37.47%
固定资产	119,673,499.01	8.22%	127,381,262.62	8.37%	-6.05%
在建工程	76,463,294.84	5.25%	47,985,532.65	3.15%	59.35%
无形资产	57,406,644.13	3.94%	58,053,969.49	3.81%	-1.12%
商誉	12,941.68	0.00%	12,941.68	0.00%	0.00%
递延所得税资产	1,643,188.66	0.11%	1,699,022.46	0.11%	-3.29%

资产合计	1,456,030,758.33	100.00%	1,522,712,712.38	100.00%	0.00%
负债					
短期借款	5,000,000.00	3.15%	5,000,000.00	2.26%	0.00%
应付票据	70,400,000.00	44.34%	114,118,259.68	51.55%	-38.31%
应付账款	79,762,266.60	50.23%	83,133,769.58	37.56%	-4.06%
预收款项	392,588.85	0.25%	516,450.43	0.23%	-23.98%
应付职工薪酬	2,892,506.85	1.82%	2,243,099.49	1.01%	28.95%
应交税费	210,463.25	0.13%	16,349,087.21	7.39%	-98.71%
其他应付款	131,222.30	0.08%	0.00	0.00%	100.00%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
负债合计	158,789,047.85	10.91%	221,360,666.39	14.54%	-28.27%

报告期内,预付款项同比增长 855.26%,主要是 2011 年度预付导电膜设备工程款所致。

报告期内,应收利息同比降低 60.51%,主要是本期定期存款到期后收回银行利息收入冲销应收利息所致。

报告期内,其他应收款同比增长 100%,主要是本期业务员借备用金增加所致。

报告期内,存货同比增长 37.47%,主要是原材料的库存备用增加以及原材料采购价格上涨所致。

报告期内,在建工程同比增长 59.35%,主要是募集资金到位后加大对募投项目的投资力度所致。

报告期内,应付票据同比降低 38.31%,主要是本期原材料采购款结算周期缩短所致。

报告期内,应付职工薪酬同比增长 28.95%,主要是由于公司员工数量及员工薪酬增加导致各月应发工资总额增加所致。

报告期内,应交税费同比降低 98.71%,主要是期末留抵的进项税款增加所致。

报告期内,其他应付款同比增长 100%,主要是期末应付车间改造工程的投标保证金所致。

2、期间费用同比变化情况

单位: (人民币) 元

项目	本期金额	上期金额	同比变动比例	占本期营业收入比例
销售费用	13,711,842.65	15,402,644.93	-10.98%	5.24%
管理费用	13,151,969.44	12,535,973.01	4.91%	5.03%
财务费用	-4,612,502.78	469,884.89	-1,081.62%	-1.76%
期间费用合计	22,251,309.31	28,408,502.83	-21.67%	8.51%
所得税费用	6,113,428.46	6,815,260.49	-10.30%	2.34%

3、公司主要现金流量构成分析

单位: (人民币) 元

项 目	本期金额	上期金额	同比变动幅度
经营活动产生的现金流量			
现金流入	348,465,348.65	335,415,499.62	3.89%
现金流出	363,411,524.44	269,891,574.60	34.65%
现金净额	-14,946,175.79	65,523,925.02	-122.81%
投资活动产生的现金流量			
现金流入	0.00	0.00	0.00%
现金流出	48,336,232.39	52,756,732.96	-8.38%
现金净额	-48,336,232.39	-52,756,732.96	-8.38%
筹资活动产生的现金流量			
现金流入	0.00	952,786,500.00	-100.00%
现金流出	37,980,000.00	169,217,789.84	-77.56%
现金净额	-37,980,000.00	783,568,710.16	-104.85%
现金及现金等价物净增加额	-100,813,460.03	795,618,487.47	-112.67%

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期降低了122.81%,主要表现为以下几个方面原因:(1)购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增长了45.64%,主要是本期采购付款结算周期缩短所致;(2)支付给职工以及为职工支付的现金比上年同期增长了34.70%,主要是本年度公司调整职工薪酬管理制度所致。

报告期内,筹资活动产生的现金流量净额较上年同期降低了104.85%,主要是上年

同期募集资金到位所致。

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期降低了 112.67%，主要是：

（1）本期采购商品、接受劳务支付的款项增幅较大导致经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致；（2）上年同期发行股票募集资金到位导致筹资活动产生的现金流量净增加使得上年同期的现金及现金等价物大幅增加所致。

4、主要财务指标

项目	指标	本期	上期	同比增减变化
盈利能力	销售毛利率（%）	23.06	23.30	-0.24%
	净资产收益率（加权）（%）	2.59	3.93	-1.34%
偿债能力	流动比率	7.56	6.00	1.56%
	速动比率	6.69	5.55	1.14%
	资产负债率（%）	10.91	14.2	-3.29%
营运能力	应收账款周转率	1.77	3.09	-1.32%
	存货周转率	1.69	2.22	-0.53%

（1）盈利能力分析

报告期内，公司为确保现有资源的合理使用，积极推进产品结构调整，逐步淘汰毛利低、环保差的产品或订单、拓展高端市场，导致订单总量有所减少，受产品结构调整影响，报告期内的盈利能力较上期有所下降。

目前，公司打造以中高档包装材料为基础，以铝箔包装、导电膜为增长点的战略发展方向已确定，将在以后逐步发挥效益，并带动公司高速、良性地向前发展。

（2）偿债能力分析

报告期，公司的流动比率比上年末增加 1.56%，速动比率较上年末增加 1.14%，主要是本期盈利增加相应的减少流动负债提高公司的短期偿债能力所致。期末资产负债率比年初降低了 3.29%，主要是本期盈利增加以及加快经营性负债的结算所致。

（3）营运能力分析

本期应收账款周转率较上年同期下降 1.32%，周转期约为 100 天，但仍处于公司的正常的信用期内，且基本为一年以内的账龄较短的款项，应收账款周转率下降主要是本期公司主要以深化产品结构为工作重心，且对各应收款项控制能力较强因而未催收所致。

本期存货周转率较上年同期下降 0.53%，周转期约 105 天，符合公司正常的生产周期，且公司通过上半年的产品优化及新产品开发，逐步显现成效，不断的获得新的大额订单，同时为确保能及时完成下半年生产订单，在本期末加大原材料的储备库存亦是导致本期存货周转率下降的因素。

（四）报告期内，公司无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

（五）报告期内，公司无对净利润影响达 10%以上的单个参股公司的投资收益。

（六）无形资产情况

1、无形资产情况

截至 2011 年 6 月 30 日公司的无形资产账面价值为 57,406,644.13 元，情况如下：

单位：（人民币）元

类 别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、无形资产原值				
A02 地块	362,089.29	0.00	0.00	362,089.29
B06、B04-1、2、5 地块	13,350,233.76	0.00	0.00	13,350,233.76
B03、B04-3、B04-4 地块	23,472,029.80	0.00	0.00	23,472,029.80
A04 地块	10,239,638.00	0.00	0.00	10,239,638.00
长葛市厂房土地使用权	15,000,000.00	0.00	0.00	15,000,000.00
合 计	62,423,990.85	0.00	0.00	62,423,990.85
二、累计摊销				
A02 地块	35,001.88	3,620.88	0.00	38,622.76
B06、B04-1、2、5 地块	823,264.43	133,502.34	0.00	956,766.77
B03、B04-3、B04-4 地块	957,192.61	249,702.42	0.00	1,206,895.03
A04 地块	2,054,562.44	110,499.72	0.00	2,165,062.16
长葛市厂房土地使用权	500,000.00	150,000.00	0.00	650,000.00
合 计	4,370,021.36	647,325.36	0.00	5,017,346.72
三、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
四、无形资产账面价值	58,053,969.49	-647,325.36	0.00	57,406,644.13

注：（1）本期摊销额 647,325.36 元。

（2）期末用于抵押的无形资产原值 47,423,990.85 元、净值为 43,056,644.13 元

（3）期末无形资产不存在减值情况。

2、实用新型专利情况:

公司拥有下述 9 项实用新型专利, 其中 7-9 项专利为报告期内新增专利:

序号	名 称	证书号	专利号	授权公告日	专利权期限
1	一种高镜面亮度的直镀镭射喷铝纸材	第 691125 号	ZL 2004 2 0004203.X	2005-4-6	十年
2	一种高镜面具镭射图案的喷铝纸材	第 690706 号	ZL 2004 2 0003300.7	2005-4-6	十年
3	一种高交联度热固性涂层的喷铝纸材	第 690840 号	ZL 2004 2 0004201.0	2005-4-6	十年
4	一种高镜面光泽的金属喷镀纸印材	第 690980 号	ZL 2004 2 0004202.5	2005-4-6	十年
5	一种全息转印的金属纸材	第 1262326 号	ZL 2008 2 0202127.1	2009-7-29	十年
6	一种密布全息图案的转印喷镀金属纸材	第 1266074 号	ZL 2008 2 0202273.4	2009-8-5	十年
7	一种局部真空蒸镀印材	第 1701672 号	ZL 2010 2 0511521.0	2011-2-16	十年
8	一种在印材上进行局部真空蒸镀的设备	第 1740937 号	ZL 2010 2 0276944.9	2011-3-30	十年
9	一种真空蒸镀半覆盖金属亮色层的印材	第 1828870 号	ZL 2010 2 0511549.4	2011-6-15	十年

(七) 报告期内, 公司核心竞争力未发生重大变化。

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势

1、中高档包装材料业务

(1) 中国绿色环保包装产业起飞, 市场需求由复合材料逐渐向环保生态型的转移材料转型, 公司具有先发优势, 发展空间广阔。

(2) 卷烟、酒类产业整合力度逐步加大, 烟标、酒标生产领域产业集中度不断提高, 公司规模优势受惠。

(3) 《烟草控制框架公约》进一步实施, 或将影响烟标生产领域销量, 酒标、高端社会产品生产领域将是公司新的增长点。

2、铝箔包装业务

(1) 产业集中度将进一步提高, 中小型铝箔企业或将无法承受市场波动被迫退出,

公司规模优势受惠。

(2) 行业技术将向低损耗、高效率方向发展, 公司技术优势受惠。

3、导电膜业务

下游触屏类消费电子产品持续升温, 导电膜等组装配件市场需求激增, 进口替代的先发优势是公司可以预期的增长点。

(二) 公司未来发展的风险因素分析

1、中高档包装材料业务经营风险

(1) 供应商和客户较为集中的风险

2009年度、2010年度和2011年1-6月, 公司向前五名供应商采购额占当期采购总额的比例分别为43.70%、40.36%和54.43%, 公司向前五名客户的销售额占当期营业收入的比例分别为49.37%、51.05%和45.13%。存在供应商和客户较为集中的风险。

公司供应商和客户较为集中是由行业特点决定的。由于烟标、酒标的采购具有大批量的特征, 这种特征和行为从下游传导到上游, 导致客户向公司采购中高档包装材料和公司向上游采购原纸的行为都呈现这一特点, 由此形成公司供应商和客户较为集中的特点。

(2) 原材料采购价格波动的风险

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

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

(3) 市场集中的风险

报告期内, 公司产品大部分应用于烟标生产领域, 其余应用于酒标、高端社会产品等其他生产领域, 呈现出市场集中的风险。随着《烟草控制框架公约》的进一步实施, 或将有可能影响香烟的销量, 进而影响公司烟标领域产品的销量。

公司已制定拓展其他领域市场的计划, 将积极拓展如酒标、高端社会产品等生产领域, 培育新的利润增长点。

(4) 技术创新能力风险

随着包装印刷行业的发展, 对印刷材料的物理性能、化学性能、机械性能、光学

性能、表面性能和印刷性能等品质要求也越来越高,并要求能够承受较大的温度和水分的变化而不出现卷曲现象;同时,随着环保观念的社会认同度越来越高,采用环保生态型技术开发包装新材料将是大势所趋。技术水平和创新能力已经成为代表纸制品包装印刷材料生产商竞争力的重要体现。如果公司不能进行持续创新,未来的竞争力将会受到影响,存在技术创新能力风险。

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

2、募集资金投资项目风险

(1) 市场拓展风险

公司募集资金投资于环保生态型包装材料生产线扩建,项目实施后,公司产能将逐步增加到 7.90 万吨,产能的提升将带来市场拓展的风险。由于烟标的防伪技术高、印刷要求高,烟标印刷材料代表着包装印刷材料加工的最高水平,公司向其他包装市场领域的拓展将不存在技术上的障碍,但可能存在客户积累和经验不足的问题。

公司将加强营销队伍建设,完善营销组织框架,积极加大力度宣传公司产品环保理念,巩固老客户拓展新客户,扩大市场份额,拓宽产品的应用的领域。

(2) 产能和规模扩大带来的管理风险

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

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

(3) 净资产收益率下降风险

2010 年,公司募集资金到位后,公司的净资产规模在短时间内大幅增长,且募集资金投资项目有一定的建设期,项目产生效益尚需一段时间。公司全面摊薄净资产收益率与 2009 年末相比会有较大幅度下降。因此,公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

募集资金投资项目实施期间,公司将加强监管,确保项目按期完工产生效益。

(4) 项目实施风险

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

发生变化而引致风险。

项目实施期间，公司将加强监管、严把工程质量关，时刻关注项目相关投资环境和投资成本的变化情况，切实维护广大股东的合法权益。

3、拟收购上海亚洲所持有的江苏中基复合材料有限公司（以下简称“江苏中基”）75%股权、江阴中基铝业有限公司（以下简称“江阴中基”）75%股权的风险

（1）审核风险

本次交易尚需取得多项审批或核准才能实施，包括但不限于中国证监会核准本次交易、获得商务主管部门换发的批准证书等。前述批准或核准均为本次交易的前提条件，本次交易能否成功实施，以及最终取得批准和核准并实施的时间尚具有不确定性。

公司将持续关注中国证监会、商务主管部门的审核进展，做好反馈答复，并按规定及时履行信息披露义务。

（2）江苏中基、江阴中基业绩波动的风险

江苏中基、江阴中基产品主要以销售海外为主，大约占到 60%左右，容易受到国际市场需求变化的影响。同时，其产品价格会随着市场竞争产生一定的波动，这些将会对其业绩产生影响。

为保证本次交易顺利进行，规避可能业绩波动风险，维护公司及各股东权益，公司控股股东、实际控制人杜成城先生与公司签署了《业绩补偿协议》【具体详见“第四节、七、（六）关于业绩补偿承诺”】。同时，相关收购事项实施完成后，公司将加强管理，及时调整、完善其治理机构，努力实现收购后的平稳过渡及整合，积极开拓国内外市场，力求在保持原有市场占有率的基础上，进一步扩大市场份额，为江苏中基、江阴中基的可持续发展夯实基础。

（3）收购后的管理和整合风险

江苏中基、江阴中基是位于江苏省生产铝箔包装产品的公司，公司为位于广东省生产中高档包装印刷用纸包装公司，其产品与公司存在一定的差异，本次交易完成后，能否保证其管理和经营的稳定，以及及时调整、完善组织结构和管理体系，顺利实现收购后的平稳过渡及整合，存在一定的不确定性。

收购完成后，公司将在适当时候采取如股权激励、业绩分成等方式，挽留其管理层，维持其管理和经营的稳定，保证收购完成后的平稳过渡及整合。

（4）出口退税风险

江苏中基、江阴中基出口的铝箔产品适用国家对于生产企业出口货物增值税“免、抵、退”的税收政策。2009年6月1日前，其铝箔产品适用的退税率为13%。2009年6月1日，为扶持国内铝箔生产企业，鼓励出口，其铝箔产品适用的退税率提高为15%。如果未来国家根据宏观经济政策或产业政策再次调整铝箔产品的出口退税率，其的盈利能力将会受到影响。

江苏中基、江阴中基已加大国内市场的开发力度，积极开拓国内市场，力求在保持原有国内外市场占有率的基础上，进一步扩大市场份额，尽力规避未来可能发生的出口退税风险。

（5）汇率变动的风险

江苏中基、江阴中基60%的产品销售海外市场，海外业务往来主要以美元结算，其生产经营存在因未来人民币汇率波动而发生损失的风险。

在日常海外业务中，江苏中基、江阴中基采取了如外币保值条款、选择保付代理等方式，有效规避了汇率变动的风险。

（6）关于本次资产购买产生商誉的会计处理

在非同一控制下企业合并下，企业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，应确认为商誉。本次购买为非同一控制下企业合并，将形成金额较大的商誉。根据中国现行的会计准则，商誉不需要在可预期的年限内进行摊销，应当在每年年度终了进行减值测试。如果在以后各年度江苏中基、江阴中基的经营状况能够达到收购过程中设想的经营预期的情况下，则不会存在商誉减值的情况，也不会对本公司未来的财务状况、经营成果和现金流量造成不利的影响。如果未来其经营状况发生改变，生产经营状况持续不能达到收购过程中设想的经营预期的情况下，需要根据实际经营情况与经营预期的差异进行减值测试，减值测试结果如果需要提取数额较大商誉减值准备，将会对公司当年的财务状况和经营成果造成不利的影响。

为保证本次交易顺利进行，规避可能的经营风险，切实维护公司及各股东权益，公司控股股东、实际控制人杜成城先生与公司签署了《业绩补偿协议》【具体详见“第四节、七、（六）关于业绩补偿承诺”】。同时，相关收购事项实施完成后，公司将加强管理，及时调整、完善其治理结构，努力实现收购后的平稳过渡及整合，并积极开拓国内外市场，力求在保持原有市场占有率的基础上，进一步扩大市场份额，为江苏中基、江阴中基的可持续发展夯实基础。

（7）对外担保风险

截至 2011 年 3 月 31 日，江苏中基存在对外担保 8,000 万元。本次交易完成后，如果被担保公司出现未能偿还借款的情况，则会对公司造成不利影响。

公司将持续关注有关被担保方经营情况及还款情况，相关收购事项实施完成后，公司将加强管理，及时调整、完善其治理结构，努力实现收购后的平稳过渡及整合，并按相关规定及时履行信息披露义务。

（8）股价波动的风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生较大影响，公司基本面的变化将可能影响公司股票价格。另外行业的景气度变化、宏观经济形势变化、公司经营状况、投资者心理变化等因素，都会对股票价格带来影响，存在股价波动的风险。

公司将加强信息披露管理，并按相关规定及时履行信息披露义务。公司提醒投资者，需关注股价波动的风险。

4、投资生产导电膜项目风险

（1）技术风险

尽管公司在真空镀膜领域已积累了一定的技术经验，但本项目所使用的关键生产设备及技术初期由供应商转让，存在技术依赖风险。

公司将成立研发中心，与供应商进行全面研发合作，并加大科研投入，不断自主创新，力争早日摆脱技术依赖，为公司导电膜业务的可持续发展奠定坚实的技术基础。

（2）市场营销风险

导电膜作为公司的新产品，与公司主营业务存在一定差异，需要配置一支专业的营销团队拓展新市场，存在市场营销风险。

公司将加快营销团队建设，着重构建一支专业、出色的营销团队，必要时可与业内知名代理公司合作，迅速铺开营销网络。

（3）项目实施风险

本项目主要设备需从国外进口，可能存在因设备交货延迟影响项目实施进度的风险。

项目实施期间，公司将加强与供应商的沟通，在严把质量关的基础上，加快项目实施进度，并时刻关注项目相关投资环境和投资成本的变化情况，切实维护广大股东的合法权益。

（4）原材料价格波动风险

本项目生产所需的原材料，如：PET 基膜、靶材等大部分仍需进口，受人民币汇率影响，存在原材料价格波动的风险。

公司已与主要供应商进行了初步沟通，完成了原材料的初步选材工作，为进一步合作奠定基础。公司在未来的生产经营过程中，将密切关注各原材料的价格变动趋势，适时适量采购，保持合理库存。

5、其他风险

（1）固定资产抵押风险

截至 2011 年 6 月 30 日，公司用于抵押借款的固定资产原值为 9,329.51 万元，净值为 4,954.47 万元，分别占固定资产原值和净值的 73.24%和 41.40%，抵押的资产包括公司正常生产经营所必需的厂房和生产设备。

上述抵押的资产实为原与金融机构借款时签订的抵押合同，本公司已将各贷款归还，但未办理完成抵押合同撤消，因此上述资产抵押不存在任何风险。

（2）实际控制人控制的风险

公司实际控制人杜成城先生持有公司 51.18%的股权，处于绝对控股地位。虽然本公司已经建立健全了公司治理结构，但如果杜成城先生通过不当行使表决权或其他方式控制本公司的经营决策，或与公司发生不合理的关联交易，则可能给公司的经营及其他股东的利益带来损失，因此，存在大股东控制的风险。

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

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内募集资金的实际使用情况（接下表）

募集资金使用情况对照表

单位: (人民币) 万元

募集资金总额			37,567.00			本报告期投入募集资金总额			1,728.50		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00								
累计变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			12,945.78		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%								
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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	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											
环保生态型包装材料生产线扩建项目	否	37,567.00	37,567.00	1,728.50	12,945.78	34.46%	2013 年 01 月 01 日	0.00	不适用	否	
承诺投资项目小计	—	37,567.00	37,567.00	1,728.50	12,945.78	—	—	0.00	—	—	
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	—				9,040.00		—	—	—	—	
补充流动资金（如有）	—				2,200.00		—	—	—	—	
超募资金投向小计	—	0.00	0.00	0.00	11,240.00	—	—	0.00	—	—	

合计	-	37,567.00	37,567.00	1,728.50	24,185.78	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用									
	本公司超募资金为人民币 566,187,506.56 元, 2010 年用于归还银行贷款 90,400,000.00 元, 用于补充日常经营流动资金 22,000,000.00 元, 其中余下的超募资金中 450,000,000.00 元计划用于收购江苏中基复合材料有限公司和江阴中基铝业公司各 75% 的股权, (尚需取得多项审批和核准才能实施)。									
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	适用									
	经公司 2010 年 3 月 20 日第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第五次会议审议通过, 同意公司以募集资金 49,215,580.98 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。本次置换已经大信会计师事务所有限公司审核并出具大信专审字(2010)第 4-0001 号审核报告, 独立董事和保荐机构均对本次置换发表了同意意见。									
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	不适用									

的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(二) 报告期内非募集资金投资的重大项目

2010 年 12 月 17 日, 经公司第一届董事会第二十九会议审议通过, 公司使用自有资金引进部分设备, 并使用公司自有厂房、部分自有设备投资生产导电膜项目。

2010 年 12 月 19 日, 公司与供应商签订了设备买卖合同, 购买一套用于该项目的生产系统, 合同总金额 498 万欧元。

单位: (人民币) 万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
投资生产导电膜项目	6,800.00	1、组建一支出色的导电膜项目团队, 为技术研发、市场拓展夯实基础。2、通过招标方式选定车间改造工程承包商, 进行车间改造。3、完成生产原材料的初步选材工作。4、加强与设备供应商的沟通, 督促供应商按时按质交付设备, 并做好即将赴供应商处验收设备的准备。	不适用
合计	6,800.00	-	不适用

(三) 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、报告期内, 公司无对本年度经营计划作出修改的事项。

五、报告期内, 利润分配、权益分派执行情况

2011 年 4 月 8 日, 公司召开 2010 年度股东大会, 审议并通过了《2010 年度利润分配预案》, 具体为: 以 2010 年末总股本 21,100 万股为基数, 向全体股东以每 10 股派发人民币 1.8 元现金 (含税) 的股利分红, 合计派发现金红利人民币 37,980,000.00 元。同时, 以 2010 年末总股本 21,100 万股为基数, 以资本公积金每 10 股转增 10 股, 共计 21,100 万股。该方案已于 2011 年 4 月 28 日实施完毕。

六、2010 年半年度利润分配或权益分派预案

公司 2011 年半年度不进行利润分配或权益分派。

第三节 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，公司未发生破产重组等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

(一) 收购资产

2010 年 11 月 2 日，经公司第一届董事会第二十八次（临时）会议和第一届监事会第十次（临时）会议审议通过，同意公司以人民币 7.5 亿元收购上海亚洲所持有的江苏中基 75%股权、江阴中基 75%股权，公司独立董事及保荐机构已对本次交易作出同意意见。

期后事项说明：

2011 年 7 月 15 日，经调整评估基准日后，公司第二届董事会第五次（临时）会议和第二届监事会第四次（临时）会议审议通过了关于本次重大资产购买的议案，公司独立董事及保荐机构已对本次交易作出同意意见。

2011 年 7 月 28 日，本次重大资产购买交易对手方上海亚洲母公司上海亚洲控股有限公司股东大会审议通过了关于本次重大资产购买的议案，交易对手方的核准程序全部履行完毕。

2011 年 8 月 1 日，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过了关于本次重大资产购买的议案。

目前，公司正在履行中国证监会、商务主管部门的核准程序。

(二) 报告期内，公司未发生出售资产事项。

(三) 上述所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

本次收购实施完成以后，公司产业链将进一步向上游行业延伸，与公司原有业务能起到一定的协同作用，有利于扩大公司规模，增强盈利能力和持续经营能力。对公司业务连续性、管理层稳定性将不会构成影响。

四、报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、关联方关系及重大交易事项

(一) 报告期内, 公司未发生与日常经营相关的关联交易。

(二) 报告期内, 公司无资产收购、出售发生的关联交易。

(三) 关联债权债务往来、关联担保等事项

1、关联债权债务往来

单位: (人民币) 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
河南万顺包装材料有限公司	1,440.00	2,975.00	0.00	0.00
合计	1,440.00	2,975.00	0.00	0.00

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的 1,440.00 万元, 余额 2,975.00 万元。

2、关联担保事项

①2009 年 02 月 24 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订了编号为《公授信字第 1711200900001》的综合授信合同, 以公司与该行签订的编号为《公高抵字 17112008Y000002》、《公高抵字第 17112008Y000003》、《公高抵字第 17112008Y000004》、《公高抵字第 17112008Y000005》、《公高抵字第 17112009Y000001》的《最高额抵押合同》及编号为《17112009B00001》的《最高额抵押合同变更及补充协议》以及公司实际控制人与该行签订的编号为《个高抵字第 17112008Y000001》的《个人最高额抵押合同》及编号为《17112009GB00001》的《个人最高额抵押合同变更及补充协议》, 为公司自 2009 年 02 月 24 日至 2010 年 02 月 24 日有效期内主合同中约定的业务种类为票据承兑、贴现、开立信用证、开立保函提供担保, 该合同下可申请使用的最高授信额度为人民币 9,800.00 万元。

②2008 年 8 月 5 日公司实际控制人杜成城与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《个高抵字第 17112008Y000002》的《个人最高额抵押合同》, 以其个人拥有的位于汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块 (土地使用权面积为 62,824.70 m²、评估价值为 2,743.70 万元, 最高额抵押债权为 2550 万元) 为抵押物, 为公司自 2008 年 08 月 05 日至 2013 年 08 月 05 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保, 上述地块已于 2009 年 1 月 22 日以 2,278.40 万元转让给本公司 (具体见上述关联方交易(4)、受让土地使用权), 截止 2009 年 12 月 31 日该地块土地使用权已过户至本公司名下。

③2007 年 12 月 25 日公司实际控制人杜成城与中国银行股份有限公司汕头分行签

订了编号为《GBZ476450120070207》的《最高额保证合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 8000 万元，为公司自 2007 年 02 月 01 日至 2010 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

④2007 年 12 月 25 日公司股东杜端凤与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GBZ476450120070208》的《最高额保证合同》，本合同所担保债权之最高本金余额为人民币 8000 万元，为公司自 2007 年 02 月 01 日至 2010 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产事项。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托理财事项。

(四) 其他重大合同

1、采购合同

报告期内，公司无应披露的在重大采购合同。

2、销售合同

报告期内，公司无应披露的在重大销售合同。

3、抵押担保合同

(1) 2009 年 2 月 26 日公司与中国银行股份有限公司汕头分行签订了编号为《GDY476450120090011》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04-2 地块厂房(建筑面积为 16200.00 m²、价值为 3,807.46 万元、本合同所担保债权之最高本金余额为 3800 万元)作为抵押物，为公司自 2007 年 12 月 20 日至 2012 年 12 月 20 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供担保。

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

(3) 2009 年 2 月 3 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112009Y00001》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区内 B03、B04-3、

B04-4 地块（土地使用权面积为 62824.70 m²、评估价值为 2743.70 万元，最高额抵押债权为 2550 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

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

（5）2008 年 8 月 19 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112008Y00003》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04 地块厂房、仓库、办公楼（CD 座）全座（建筑面积为 12617.60 m²、土地使用权面积为 30098.83 m²、评估价值为 4099 万元，最高额抵押债权为 3700 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

（6）2008 年 8 月 19 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112008Y00004》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A04 地块综合仓库 A 座全部房地产（建筑面积为 16200 m²、土地使用权面积为 22012.50 m²、评估价值为 3566 万元，最高额抵押债权为 3300 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

（7）2008 年 8 月 5 日公司与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《公高抵字第 17112008Y00005》的《最高额抵押合同》，以公司位于汕头保税区的 A01-2 地块 1、2、3 座全部房地产（建筑面积为 5448.69 m²、土地使用权面积为 11273.30 m²、评估价值为 1185.11 万元，最高额抵押债权为 950 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 8 月 5 日至 2013 年 8 月 5 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

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

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

七、公司或持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

(一) 公司股票发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺:

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

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

公司董事杜成城、蔡懿然、周前文, 高级管理人员韩啸同时承诺: 除前述锁定期外, 在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五; 离职后半年内, 不转让其所持有的本公司股份; 在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。

(二) 避免同业竞争承诺

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

(三) 关于住房公积金承诺

公司 2009 年 11 月之前未执行住房公积金制度。原因为: 一是公司员工工资中已

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

（四）关于可能补缴个人所得税情况承诺

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

（五）关于追缴所得税可能作出承诺

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

（六）关于业绩补偿承诺

因公司重大资产购买未能于 2010 年实施完毕，针对本次交易公司实际控制人、董事长杜成城重新承诺如下：

根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第 DZ110271053 号《企业价值评估报告》和沪东洲资评报字第 DZ110273053 号《企业价值评估报告》，江苏中基和江阴中基 2011 年、2012 年、2013 年三年净利润之和分别为 9,566.63 万元、10,704.72 万元、13,506.62 万元，2011 年—2013 年江苏中基和江阴中基净利润总和为 33,777.97 万元。

本次交易实施完毕后, 万顺股份实际控制人杜成城保证江苏中基和江阴中基 2011 年—2013 年三年净利润总和不低于 33,777.97 万元。若上述盈利承诺未能实现, 杜成城将在万顺股份 2013 年年报公告之日起 30 个交易日内, 以现金方式一次性向万顺股份补足该期间实际盈利数与承诺业绩之间的差额部分, 差额部分确认方式如下:

$$N = (9,566.63 \text{ 万元} + 10,704.72 \text{ 万元} + 13,506.62 \text{ 万元}) * 75\% -$$

$$(A_{2011} + A_{2012} + A_{2013}) * 75\%$$

其中: N 为杜成城应一次性补足的数额

A₂₀₁₁ 为江苏中基和江阴中基 2011 年实际净利润之和

A₂₀₁₂ 为江苏中基和江阴中基 2012 年实际净利润之和

A₂₀₁₃ 为江苏中基和江阴中基 2013 年实际净利润之和

报告期内, 各承诺方均严格执行其承诺事项。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

2011 年 4 月 8 日, 经公司 2010 年度股东大会审议通过, 公司续聘大信会计师事务所有限公司为 2011 年度的财务审计机构。

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

报告期内, 公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评, 也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况, 公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法强制措施的情况。

十、其他重大事项

报告期内, 公司无其他重大事项。

十一、报告期内已披露的重要信息索引

序号	日期	公告内容	披露媒体
1	2011-01-13	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知公告	中国证监会指定的媒体
2	2011-01-29	独立董事关于选举董事长和聘任高级管理人员的独立意见	中国证监会指定的媒体
3	2011-01-29	第二届监事会第一次会议决议	中国证监会指定的媒体
4	2011-01-29	第二届董事会第一次会议决议公告	中国证监会指定的媒体

5	2011-01-29	2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	中国证监会指定的媒体
6	2011-01-29	2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证监会指定的媒体
7	2011-02-17	股票停牌公告	中国证监会指定的媒体
8	2011-02-18	控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告	中国证监会指定的媒体
9	2011-02-18	内部控制鉴证报告	中国证监会指定的媒体
10	2011-02-18	独立董事关于 2010 年度相关事项的独立意见	中国证监会指定的媒体
11	2011-02-18	第二届监事会第二次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
12	2011-02-18	关于召开 2010 年度股东大会的通知公告	中国证监会指定的媒体
13	2011-02-18	第二届董事会第二次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
14	2011-02-18	2010 年年度审计报告	中国证监会指定的媒体
15	2011-02-18	2010 年年度报告	中国证监会指定的媒体
16	2011-02-18	2010 年年度报告摘要	中国证监会指定的媒体
17	2011-02-18	关于募集资金投资项目计划调整的公告	中国证监会指定的媒体
18	2011-02-18	2010 年度内部控制自我评价报告	中国证监会指定的媒体
19	2011-02-18	独立董事 2010 年度述职报告（洪玉敏）	中国证监会指定的媒体
20	2011-02-18	关于公司 2010 年度募集资金实际存放与使用情况的鉴证报告	中国证监会指定的媒体
21	2011-02-19	渤海证券股份有限公司关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告之核查意见	中国证监会指定的媒体
22	2011-02-19	关于 2010 年度募集资金实际存放与使用情况的存放与使用情况的专项报告	中国证监会指定的媒体
23	2011-02-24	渤海证券股份有限公司关于公司调整募集资金投资计划之专项核查意见	中国证监会指定的媒体
24	2011-02-24	渤海证券股份有限公司关于公司 2010 年度募集资金实际存放与使用情况之专项核查意见	中国证监会指定的媒体
25	2011-02-25	渤海证券股份有限公司关于公司限售股份上市流通之核查意见	中国证监会指定的媒体
26	2011-02-25	首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	中国证监会指定的媒体
27	2011-03-07	渤海证券股份有限公司关于公司 2010 年度报告之跟踪报告	中国证监会指定的媒体
28	2011-03-10	关于举行 2010 年度业绩网上说明会的公告	中国证监会指定的媒体
29	2011-04-09	2010 年度股东大会决议公告	中国证监会指定的媒体
30	2011-04-09	2010 年年度股东大会的法律意见书	中国证监会指定的媒体
31	2011-04-21	2010 年度权益分派实施公告	中国证监会指定的媒体
32	2011-04-23	2011 年第一季度报告全文	中国证监会指定的媒体
33	2011-04-23	公司章程（2011 年 4 月）	中国证监会指定的媒体

34	2011-04-23	第二届董事会第三次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
35	2011-04-23	2011 年第一季度报告正文	中国证监会指定的媒体
36	2011-05-30	第二届董事会第四次会议决议公告	中国证监会指定的媒体
37	2011-05-30	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知公告	中国证监会指定的媒体
38	2011-06-15	2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证监会指定的媒体
39	2011-06-15	2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	中国证监会指定的媒体

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 有限售条件流通股上市流通情况

根据中国证券监督管理委员会证监许可【2010】101 号文核准，公司于 2010 年 2 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）5,300 万股，其中网下配售股份为 15,800 万股。根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，部分网下配售股份于 2011 年 2 月 28 日起开始上市流通。

具体详见中国证监会指定的媒体 2011 年 2 月 25 日《万顺股份：首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告》。

(二) 利润分配或权益分派执行情况

2011 年 4 月 8 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议并通过了《2010 年度利润分配预案》，具体为：以 2010 年末总股本 21,100 万股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 1.8 元现金（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币 37,980,000.00 元。同时，以 2010 年末总股本 21,100 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 10 股，共计 21,100 万股。该方案已于 2011 年 4 月 28 日实施完毕。

(三) 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	公积金转股	其他(解禁)	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	158,000,000	74.88%	135,750,000	-22,250,000	113,500,000	271,500,000	64.34%
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	158,000,000	74.88%	121,800,000	-36,200,000	85,600,000	243,600,000	57.73%
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	158,000,000	74.88%	121,800,000	-36,200,000	85,600,000	243,600,000	57.73%
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	0	0	13,950,000	13,950,000	27,900,000	27,900,000	6.61%
二、无限售条件股份	53,000,000	25.12%	75,250,000	22,250,000	97,500,000	150,500,000	35.66%
1、人民币普通股	53,000,000	25.12%	75,250,000	22,250,000	97,500,000	150,500,000	35.66%
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	211,000,000	100.00%	211,000,000	0	211,000,000	422,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位: 股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜成城	108,000,000	0	108,000,000	216,000,000	IPO 前承诺	2013 年 2 月 26 日
杜端凤	13,800,000	0	13,800,000	27,600,000	IPO 前承诺	2013 年 2 月 26 日
蔡懿然	7,800,000	1,950,000	5,850,000	11,700,000	高管锁定	-
周前文	7,800,000	1,950,000	5,850,000	11,700,000	高管锁定	-
肖镇金	6,200,000	6,200,000	0	0	-	-
李伟明	4,900,000	4,900,000	0	0	-	-
韩啸	3,000,000	750,000	2,250,000	4,500,000	高管锁定	-
徐天荷	2,500,000	2,500,000	0	0	-	-
黄敏玉	2,000,000	2,000,000	0	0	-	-
林碧良	2,000,000	2,000,000	0	0	-	-
合计	158,000,000	22,250,000	135,750,000	271,500,000	-	-

(三) 公司前 10 名股东情况介绍

单位: 股

股东总数	12,370 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
杜成城	境内自然人	51.18	216,000,000	216,000,000	0

杜端凤	境内自然人	6.54	27,600,000	27,600,000	0
蔡懿然	境内自然人	3.70	15,600,000	11,700,000	0
周前文	境内自然人	3.70	15,600,000	11,700,000	0
肖镇金	境内自然人	2.94	12,400,000	0	0
李伟明	境内自然人	1.99	8,400,000	0	0
韩啸	境内自然人	1.42	6,000,000	4,500,000	0
黄敏玉	境内自然人	0.95	4,000,000	0	0
林碧良	境内自然人	0.95	4,000,000	0	0
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	境内法人	0.46	1,926,148	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
肖镇金			12,400,000		人民币普通股
李伟明			8,400,000		人民币普通股
黄敏玉			4,000,000		人民币普通股
林碧良			4,000,000		人民币普通股
蔡懿然			3,900,000		人民币普通股
周前文			3,900,000		人民币普通股
中国工商银行－诺安股票证券投资基金			1,926,148		人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司－富锦 8 号信托计划			1,746,808		人民币普通股
韩啸			1,500,000		人民币普通股
创强实业（深圳）有限公司			1,270,278		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东杜成城和杜端凤是兄妹关系；其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。				

四、控股股东及实际控制人情况

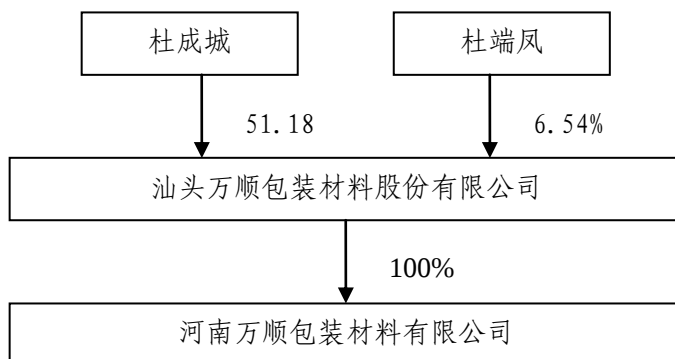
（一）公司控股股东及实际控制人情况

本公司的控股股东及实际控制人均为自然人杜成城先生，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号为 44050619660209××××，1966 年出生，大专学历。1988 年大学毕业分配至汕头市达濠中学任教；1998 年创办本公司前身汕头保税区万顺有限公司，现任汕头万顺包装材料股份有限公司董事长、总经理。杜成城先生持有本公司股份 21,600 万股，持股比例为 51.18%，与公司股东杜端凤女士为兄妹关系。

除公司外，杜成城控制的其他企业为普宁市麒麟万顺养殖场。其基本情况如下：
普宁市麒麟万顺养殖场成立于 2007 年 10 月 17 日，组织形式为个人经营，经营者为杜

成城，营业执照为个体工商户营业执照，经营场所为普宁市麒麟镇大寮村。该养殖场投资规模 500 万元，经营范围为饲养生猪。

(二) 公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系如下图



(三) 报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 截止 2011 年 6 月 30 日, 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	任期起止日期	年初持股数 (万股)	期末持股数 (万股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杜成城	董事长	男	45	2011-1-28 至 2014-1-28	10,800	21,600	转股	12.93	否
蔡懿然	董事	男	43	2011-1-28 至 2014-1-28	780	1,560	转股	0.00	是
周前文	董事	男	40	2011-1-28 至 2014-1-28	780	1,560	转股	0.00	是
韩啸	董事、董事会秘书	男	29	2011-1-28 至 2014-1-28	300	600	转股	7.74	否
余福兴	前任董事、生产总监	男	47	2007-12-27 至 2011-1-28	0	0	-	4.77	否
赵维东	前任董事、生产总监	男	45	2011-1-28 至 2011-8-5	0	0	-	9.92	否
杨奇清	董事、财务总监	女	39	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	5.83	否
林世义	独立董事	男	71	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	0.00	否
洪玉敏	独立董事	女	41	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	0.00	否
郑烈波	前任独立董事	男	74	2007-12-27 至 2011-1-28	0	0	-	0.00	否
陈胜忠	独立董事	男	44	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	0.00	否
黄薇	监事会主席	女	28	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	4.20	否
陈敏娜	监事	女	30	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	3.08	否
方彬杰	监事	男	39	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	3.99	否
吴宜正	行政总监	男	58	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	6.10	否
陈小勇	技术总监	男	49	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	7.17	否
张金辉	营销总监	男	51	2011-1-28 至 2014-1-28	0	0	-	5.82	否
合计	-	-	-	-	12,660	25,320	-	71.55	-

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

1、董事会、监事会、高级管理人员换届选举

2010 年 12 月, 公司第一届董事会、监事会任期届满。经 2010 年 12 月 23 日公司

第一届董事会第三十次会议、第一届监事会第十一次会议、2010 年第一次职工代表大会及 2011 年 1 月 28 日公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过, 公司聘任杜成城先生、蔡懿然先生、周前文先生、韩啸先生、杨奇清女士、赵维东先生、林世义先生、洪玉敏女士、陈胜忠先生担任第二届董事会董事, 其中林世义先生、洪玉敏女士、陈胜忠先生为第二届董事会独立董事; 聘任黄薇女士、陈敏娜女士、方彬杰先生担任第二届监事会监事, 其中方彬杰先生为第二届监事会职工代表监事。

2011 年 1 月 28 日, 经公司第二届董事会第一次会议、第二届监事会第一次会议审议通过, 公司选举聘任了第二届董事会董事长、下属各委员会委员、第二届监事会主席及各高级管理人员, 具体如下:

职 务	人员构成
董事长	杜成城先生
第二届董事会战略与投资委员会	杜成城先生、蔡懿然先生、周前文先生、韩啸先生、林世义先生、洪玉敏女士和陈胜忠先生, 主任委员由杜成城先生担任
第二届董事会审计委员会	洪玉敏女士、林世义先生和陈胜忠先生, 主任委员由洪玉敏女士担任;
第二届董事会薪酬与考核委员会	林世义先生、杜成城先生、韩啸先生、洪玉敏女士和陈胜忠先生、主任委员由林世义先生担任
第二届董事会提名委员会	陈胜忠先生、杜成城先生、韩啸先生、林世义先生和洪玉敏女士, 主任委员由陈胜忠先生担任
监事会主席	黄薇女士
总经理	杜成城先生
董事会秘书	韩啸先生
生产总监	赵维东先生
行政总监	吴宜正先生
财务总监	杨奇清女士
技术总监	陈小勇先生
营销总监	张金辉先生

2、期后事项说明:

2011 年 8 月 5 日, 公司董事、生产总监赵维东先生因个人原因申请辞去公司一切职务。根据《公司法》、《公司章程》和深圳证券交易所《创业板股票上市规则》的有关规定, 该辞职申请自书面辞职报告送达董事会时生效, 赵维东先生辞职后不在公司担任其他职务。

2011 年 8 月 12 日, 经公司第二届董事会第六次(临时)会议审议通过, 公司聘任利振良先生担任公司生产总监。

目前公司基本面没有重大变化一切正常, 公司董事会将按照法律法规和《公司章程》的有关规定, 尽快完成董事空缺的补选和相关后续工作。

第六节 财务报告（未经审计）

资产负债表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	827,066,929.06	824,833,200.75	927,880,389.09	927,651,367.38
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	67,187,350.39	67,187,350.39	94,353,169.28	94,353,169.28
应收账款	143,909,429.91	143,909,429.91	151,202,995.51	151,202,995.51
预付款项	19,158,135.69	19,158,135.69	2,005,542.84	2,005,542.84
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	4,603,500.00	4,603,500.00	11,657,250.00	11,657,250.00
应收股利				
其他应收款	778,285.10	30,528,285.10		15,350,000.00
买入返售金融资产				
存货	138,127,559.86	138,127,559.86	100,480,636.76	100,480,636.76
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,200,831,190.01	1,228,347,461.70	1,287,579,983.48	1,302,700,961.77
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		10,000,000.00		10,000,000.00
投资性房地产				

固定资产	119,673,499.01	112,284,046.71	127,381,262.62	119,824,778.24
在建工程	76,463,294.84	62,295,122.84	47,985,532.65	46,036,572.65
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	57,406,644.13	43,056,644.13	58,053,969.49	43,553,969.49
开发支出				
商誉	12,941.68		12,941.68	
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,643,188.66	1,643,188.66	1,699,022.46	1,699,022.46
其他非流动资产				
非流动资产合计	255,199,568.32	229,279,002.34	235,132,728.90	221,114,342.84
资产总计	1,456,030,758.33	1,457,626,464.04	1,522,712,712.38	1,523,815,304.61
流动负债:				
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	70,400,000.00	70,400,000.00	114,118,259.68	114,118,259.68
应付账款	79,762,266.60	79,762,266.60	83,133,769.58	83,033,769.58
预收款项	392,588.85	392,588.85	516,450.43	516,450.43
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,892,506.85	2,884,748.85	2,243,099.49	2,243,099.49
应交税费	210,463.25	210,463.25	16,349,087.21	16,349,087.21
应付利息				
应付股利				
其他应付款	131,222.30	131,222.30		
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				
其他流动负债				
流动负债合计	158,789,047.85	158,781,289.85	221,360,666.39	221,260,666.39
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	158,789,047.85	158,781,289.85	221,360,666.39	221,260,666.39
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	422,000,000.00	422,000,000.00	211,000,000.00	211,000,000.00
资本公积	737,542,272.67	737,542,272.67	948,542,272.67	948,542,272.67
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	22,606,236.55	22,606,236.55	22,606,236.55	22,606,236.55
一般风险准备				
未分配利润	115,093,201.26	116,696,664.97	119,203,536.77	120,406,129.00
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,297,241,710.48	1,298,845,174.19	1,301,352,045.99	1,302,554,638.22
少数股东权益				
所有者权益合计	1,297,241,710.48	1,298,845,174.19	1,301,352,045.99	1,302,554,638.22
负债和所有者权益总计	1,456,030,758.33	1,457,626,464.04	1,522,712,712.38	1,523,815,304.61

利润表

编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位: (人民币) 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	261,568,459.84	261,568,459.84	330,299,687.35	330,299,687.35
其中: 营业收入	261,568,459.84	261,568,459.84	330,299,687.35	330,299,687.35
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	224,692,244.65	222,551,775.41	286,274,284.94	285,906,693.02
其中: 营业成本	201,247,426.18	201,247,426.18	253,346,211.36	253,346,211.36
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,565,734.45	1,565,734.45	2,450,681.75	2,450,681.75
销售费用	13,711,842.65	13,711,842.65	15,402,644.93	15,402,644.93
管理费用	13,151,969.44	11,010,114.24	12,535,973.01	12,167,471.14
财务费用	-4,612,502.78	-4,611,116.82	469,884.89	470,794.84
资产减值损失	-372,225.29	-372,225.29	2,068,889.00	2,068,889.00
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)	36,876,215.19	39,016,684.43	44,025,402.41	44,392,994.33
加: 营业外收入	3,113,597.76	1,374,000.00	1,486,928.08	1,486,928.08
减: 营业外支出	6,720.00	6,720.00		

其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	39,983,092.95	40,383,964.43	45,512,330.49	45,879,922.41
减：所得税费用	6,113,428.46	6,113,428.46	6,815,260.49	6,815,260.49
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	33,869,664.49	34,270,535.97	38,697,070.00	39,064,661.92
归属于母公司所有者的 净利润	33,869,664.49	34,270,535.97	38,697,070.00	39,064,661.92
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1204	0.1218	0.2002	0.2021
（二）稀释每股收益	0.1204	0.1218	0.2002	0.2021
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	33,869,664.49	34,270,535.97	38,697,070.00	39,064,661.92
归属于母公司所有者 的综合收益总额	33,869,664.49	34,270,535.97	38,697,070.00	39,064,661.92
归属于少数股东的综 合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

现金流量表

编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位 (人民币): 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	340,754,492.79	340,754,492.79	332,229,784.25	332,229,784.25
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	7,710,855.86	5,968,586.14	3,185,715.37	3,184,118.42
经营活动现金流入小计	348,465,348.65	346,723,078.93	335,415,499.62	335,413,902.67
购买商品、接受劳务支付的现金	298,875,121.37	298,875,121.37	205,220,719.66	205,220,719.66
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付				

款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	13,577,920.13	13,523,934.27	10,080,126.30	10,025,271.34
支付的各项税费	30,848,022.38	29,108,424.62	33,110,415.36	33,110,415.36
支付其他与经营活动有关的现金	20,110,460.56	34,485,693.06	21,480,313.28	22,448,756.55
经营活动现金流出小计	363,411,524.44	375,993,173.32	269,891,574.60	270,805,162.91
经营活动产生的现金流量净额	-14,946,175.79	-29,270,094.39	65,523,925.02	64,608,739.76
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,336,232.39	36,017,020.39	52,756,732.96	50,854,030.96
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	48,336,232.39	36,017,020.39	52,756,732.96	50,854,030.96
投资活动产生的现金流量净额	-48,336,232.39	-36,017,020.39	-52,756,732.96	-50,854,030.96

三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			947,786,500.00	947,786,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			5,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			952,786,500.00	952,786,500.00
偿还债务支付的现金			98,100,000.00	98,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,980,000.00	37,980,000.00	64,623,406.00	64,623,406.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			6,494,383.84	6,494,383.84
筹资活动现金流出小计	37,980,000.00	37,980,000.00	169,217,789.84	169,217,789.84
筹资活动产生的现金流量净额	-37,980,000.00	-37,980,000.00	783,568,710.16	783,568,710.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	448,948.15	448,948.15	-717,414.75	-717,414.75
五、现金及现金等价物净增加额	-100,813,460.03	-102,818,166.63	795,618,487.47	796,606,004.21
加：期初现金及现金等价物余额	877,880,389.09	877,651,367.38	100,989,669.24	99,829,162.58
六、期末现金及现金等价物余额	777,066,929.06	774,833,200.75	896,608,156.71	896,435,166.79

合并所有者权益变动表

编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 半年度

单位: (人民币) 元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益
	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	211,000,000.00	948,542,272.67			22,606,236.55		119,203,536.77		1,301,352,045.99
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	211,000,000.00	948,542,272.67			22,606,236.55		119,203,536.77		1,301,352,045.99
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	211,000,000.00	-211,000,000.00					-4,110,335.51		-4,110,335.51
(一) 净利润							33,869,664.49		33,869,664.49
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							33,869,664.49		33,869,664.49
(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							-37,980,000.00		-37,980,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									

3. 对所有者（或股东）的分配							-37,980,000.00			-37,980,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	211,000,000.00	-211,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	211,000,000.00	-211,000,000.00								
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、本期期末余额	422,000,000.00	737,542,272.67			22,606,236.55		115,093,201.26			1,297,241,710.48

续：合并所有者权益变动表

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 （或股本）	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		108,987,021.82			341,024,751.92
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		108,987,021.82			341,024,751.92

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	53,000,000.00	888,857,506.60			8,253,272.52		10,216,514.95			960,327,294.07
（一）净利润							81,769,787.47			81,769,787.47
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							81,769,787.47			81,769,787.47
（三）所有者投入和减少资本	53,000,000.00	888,857,506.60								941,857,506.60
1. 所有者投入资本	53,000,000.00	888,857,506.60								941,857,506.60
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					8,253,272.52		-71,553,272.52			-63,300,000.00
1. 提取盈余公积					8,253,272.52		-8,253,272.52			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-63,300,000.00			-63,300,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										

(七) 其他										
四、本期期末余额	211, 000, 000. 00	948, 542, 272. 67			22, 606, 236. 55		119, 203, 536. 77			1, 301, 352, 045. 99

母公司所有者权益变动表

编制单位: 汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 半年度

单位: (人民币) 元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	211,000,000.00	948,542,272.67			22,606,236.55		120,406,129.00	1,302,554,638.22
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	211,000,000.00	948,542,272.67			22,606,236.55		120,406,129.00	1,302,554,638.22
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	211,000,000.00	-211,000,000.00					-3,709,464.03	-3,709,464.03
(一) 净利润							34,270,535.97	34,270,535.97
(二) 其他综合收益								
上述 (一) 和 (二) 小计							34,270,535.97	34,270,535.97
(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							-37,980,000.00	-37,980,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者 (或股东) 的分配							-37,980,000.00	-37,980,000.00

4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	211,000,000.00	-211,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	211,000,000.00	-211,000,000.00						
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、本期期末余额	422,000,000.00	737,542,272.67			22,606,236.55		116,696,664.97	1,298,845,174.19

续：母公司所有者权益变动表

项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		109,426,676.28	341,464,406.38
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	158,000,000.00	59,684,766.07			14,352,964.03		109,426,676.28	341,464,406.38
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	53,000,000.00	888,857,506.60			8,253,272.52		10,979,452.72	961,090,231.84
(一) 净利润							82,532,725.24	82,532,725.24

(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							82,532,725.24	82,532,725.24
(三) 所有者投入和减少资本	53,000,000.00	888,857,506.60						941,857,506.60
1. 所有者投入资本	53,000,000.00	888,857,506.60						941,857,506.60
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					8,253,272.52		-71,553,272.52	-63,300,000.00
1. 提取盈余公积					8,253,272.52		-8,253,272.52	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-63,300,000.00	-63,300,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	211,000,000.00	948,542,272.67			22,606,236.55		120,406,129.00	1,302,554,638.22

汕头万顺包装材料股份有限公司

财务报表附注

2011 年 1 月 1 日——2011 年 6 月 30 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

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

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

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

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

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

根据本公司 2001 年 11 月 8 日股东会增资决议和修改后的章程规定, 本公司申请增加注册资本人民币 600 万元, 变更后的注册资本为人民币 2,000.00 万元, 其中: 杜成城出资 1,780.00 万元,

持股比例为 89%; 杜端凤出资 220.00 万元, 持股比例 11%。

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

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

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

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

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

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

更为股份有限公司，由杜成城等 10 名自然人股东以汕头保税区万顺包装材料有限公司 2007 年 11 月 30 日经审计的净资产 217,420,606.47 元同比折股整体变更投入，其中：折为股本 158,000,000.00 元、折股余额计入资本公积 59,420,606.47 元。变更后自然人股东杜成城持有 10,800 万股，持股比例 68.35%，为本公司的实际控制人；杜端凤、蔡懿然等 9 名自然人股东合计持有 5,000 万股，持股比例 31.65%。上述整体变更于 2007 年 12 月 27 日已经汕头市工商行政管理局批准。

经中国证券监督管理委员会《关于核准汕头万顺包装材料有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]101 号文）核准，本公司于 2010 年 02 月 05 日向社会公众公开发行人民币普通股 5,300 万股股票，发行后的股本为 21,100 万股，2010 年 2 月 26 日本公司股票在深圳证券交易所创业板挂牌上市交易，股票简称“万顺股份”，股票代码“300057”。股票发行后自然人股东杜成城持有本公司股票 10,800 万股，持股比例为 51.18%，为本公司的实际控制人。

根据本公司 2011 年 4 月 8 日股东大会决议和修改的章程规定，同意以 2010 年末总股本 21,100 万股为基数，以资本公积 21,100 万元转增股本 21,100 万股（每 10 股转增 10 股），变更的股本为 42,200 万股。上述股本变更于 2011 年 7 月 8 日经汕头市工商行政管理局批准。

企业法人营业执照注册号：440500000008497

住所：汕头保税区万顺工业园

法定代表人：杜成城

注册资本：人民币肆亿贰仟贰佰万元整

经营范围：纸及纸制品、工农业生产资料、建筑材料、仪器仪表、电子计算机及其配件、五金交电、百货、日用杂货、针纺织品、工艺美术品、农副产品的国际贸易、转口贸易、批发、仓储、加工（含发外加工）。（经营范围中涉及专项审批规定的，须经审批发证部门批准后方可经营。）

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

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

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6

月 31 日的财务状况、2011 年 1-6 月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汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。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	5
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至以上	100	100

(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
房屋建筑物	20 ~ 40	3	4.85 ~ 2.42
机器设备	5 ~ 10	3	19.40 ~ 9.70
运输设备	5 ~ 10	3	19.40 ~ 9.70
其他设备	5 ~ 8	3	19.40 ~ 12.12

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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会行使这种选择权;③即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分;④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值;⑤租赁资产性质特殊,如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程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。

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
企业所得税	以当期应纳税所得额计算	15、25

2. 税收优惠及批文：

根据国务院国发〔2007〕39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，以及财政部、国家税务总局有关政策规定，“自2008年1月1日起，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率的规定”，本公司2008-2012年执行的企业所得税率分别为18%、20%、22%、24%、25%。因此根据税法的相关规定，2011年应执行的企业所得税率为24%，2009年11月10日，本公司被广东省科学技术厅依法认定为国家高新技术企业，依据企业所得税法的规定，公司2011年实际执行的企业所得税率为15%。

子公司“河南万顺包装材料有限公司”企业所得税税率为25%。

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。

子公司情况

非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
河南万顺包装材料有限公司	法人独资	河南省长葛市	生产与销售包装材料	10,000,000.00	纸及纸制品、建筑材料、仪表仪器、电子计算机及其配件、五金交电、百货、日用杂货、针纺织品、工艺美术品、农副产品销售、加工、仓储；货物和技术的进出口业务。	10,000,000.00

续

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
8,784,466.09	100.00	100.00	是			

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:			25,436.99			107,281.02
其中: 人民币			25,436.99			107,281.02
美 元						
欧 元						
银行存款:			813,225,858.45			884,084,248.06
其中: 人民币			812,801,341.32			884,082,127.39
美 元	65,351.19	6.4716	422,926.76	0.94	6.6277	6.23

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
欧 元	169.89	9.3612	1,590.37	240.10	8.8065	2,114.44
其他货币资金:			13,815,633.62			43,688,860.01
其中: 人民币			8,221,380.50			43,688,860.01
美 元						
欧 元	597,600.00	9.3612	5,594,253.12			
合 计			827,066,929.06			927,880,389.09

(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	8,221,380.50	43,688,860.01
进口信用证保证金	5,594,253.12	
合 计	13,815,633.62	43,688,860.01

注: (1) 期末银行存款中有 50,000,000.00 元为受限制的履约保证金。

(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. 应收票据

(1) 应收票据按类别列示如下

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	67,187,350.39	94,353,169.28
合 计	67,187,350.39	94,353,169.28

(2) 已用于质押的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
郑州黄金叶实业总公司	2011-3-28	2011-9-28	6,000,000.00	20587560
郑州黄金叶实业总公司	2011-3-28	2011-9-28	6,000,000.00	20587562
郑州黄金叶实业总公司	2011-5-27	2011-11-27	6,000,000.00	20340592
许昌永昌印务有限公司	2011-2-28	2011-8-28	5,000,000.00	00664676
许昌永昌印务有限公司	2011-2-28	2011-8-28	5,000,000.00	00664675

(3) 期末用于质押的应收票据具体明细如下

出票单位	出票日期 (2011 年)	到期日 (2011 年)	金额
云南玉溪创新彩印有限公司	2011-3-10	2011-9-10	600,000.00
许昌永昌印务有限公司	2011-2-28	2011-8-28	5,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2011-2-28	2011-8-28	2,000,000.00

出票单位	出票日期 (2011 年)	到期日 (2011 年)	金额
许昌永昌印务有限公司	2011-2-28	2011-8-28	5,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2011-3-28	2011-9-28	6,000,000.00
江阴新联通印务有限公司	2011-1-14	2011-7-14	500,000.00
常德金鹏印务有限公司	2011-4-25	2011-7-22	2,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2011-2-28	2011-8-28	4,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2011-3-28	2011-9-28	6,000,000.00
四川佛兰印务有限公司	2011-4-28	2011-10-26	2,000,000.00
许昌永昌印务有限公司	2011-4-28	2011-10-28	3,000,000.00
东莞虎彩印刷有限公司	2011-4-28	2011-10-28	400,000.00
深圳大洋洲印务有限公司	2011-5-3	2011-8-3	1,000,000.00
深圳大洋洲印务有限公司	2011-5-3	2011-8-3	1,000,000.00
重庆巨龙印刷包装有限公司	2011-1-21	2011-7-21	3,200,000.00
湖北中信京华彩印股份有限公司	2011-1-25	2011-7-25	1,000,000.00
深圳大洋洲印务有限公司	2011-5-3	2011-8-3	1,000,000.00
深圳大洋洲印务有限公司	2011-5-3	2011-8-3	1,000,000.00
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	2011-5-25	2011-8-25	250,000.00
常德金鹏印务有限公司	2011-5-25	2011-8-25	3,000,000.00
南阳双龙实业公司	2011-2-28	2011-8-28	500,000.00
四川佛兰印务有限公司	2011-5-13	2011-11-12	2,000,000.00
江阴新联通印务有限公司	2011-5-26	2011-11-26	1,000,000.00
江阴新联通印务有限公司	2011-5-26	2011-11-26	1,000,000.00
江阴新联通印务有限公司	2011-5-26	2011-11-26	1,000,000.00
郑州黄金叶实业总公司	2011-5-27	2011-11-27	6,000,000.00
佛山市顺德区创茂贸易有限公司	2011-6-14	2011-12-14	1,600,000.00
东莞虎彩印刷有限公司	2011-5-30	2011-11-30	300,000.00

注: (1) 期末无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的应收票据余额。

(2) 期末应收关联方票据余额具体详见“会计报表附注、六. 关联方及关联交易”。

3. 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	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75
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	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75

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	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67
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	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67

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	150,008,990.96	97.20	7,500,449.55	157,686,428.43	97.34	7,884,321.42
1 至 2 年	157,549.23	0.10	15,754.92	157,549.23	0.10	15,754.92
2 至 3 年	1,798,705.99	1.17	539,611.80	1,798,705.99	1.11	539,611.80
3 年以上	2,360,875.70	1.53	2,360,875.70	2,360,875.70	1.46	2,360,875.70
合 计	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84

(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 (%)
1. 常德金鹏印务有限公司	本公司的客户	26,773,313.57	1 年以内	17.35
2. 重庆巨龙印刷包装有限公司	本公司的客户	8,454,355.20	1 年以内	5.48
3. 许昌永昌印务有限公司	本公司的客户	7,577,485.26	1 年以内	4.91

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
4. 东莞智源彩印有限公司	本公司的客户	7,010,958.37	1 年以内	4.54
5. 汕头保税区金光实业有限公司	本公司的客户	6,559,223.47	1 年以内	4.25
合 计		56,375,335.87		36.53

(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
美 元	190,662.06	6.4716	1,233,888.59	39,244.31	6.6227	259,903.29
合 计	190,662.06	6.4716	1,233,888.59	39,244.31	6.6227	259,903.29

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”。

4. 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	19,105,330.7	99.72	1,945,657.85	97.01
1 至 2 年	11,725.00	0.06	16,830.00	0.84
2 至 3 年	13,230.00	0.07	15,050.00	0.75
3 年以上	27,849.99	0.15	28,004.99	1.40
合 计	19,158,135.69	100.00	2,005,542.84	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
1. 德国应用材料有限公司	设备供应商	18,649,402.80	97.34	2011	未到货
2. 瑞安市诚信印刷包装机械有限公司	设备供应商	112,500.00	0.59	2011	结算尾款
3. 宁波市江北斯凯尔机械有限公司	设备供应商	67,500.00	0.35	2011	结算尾款
4. 深圳市宝康源科技有限公司	原材料供应商	55,629.00	0.29	2011	结算尾款
5. 汕头市裕璟信息科技有限公司	办公设备供应商	55,000.00	0.29	2011	结算尾款
合 计		18,940,031.80	98.86		

注：上述预付款项中预付的原材料款主要是与长期合作的供应商结算时存在的尾款差异，期末体现在应付账款项目借方重分类所致。

(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
欧元	1,992,000.00	9.3612	18,649,402.80	432,000.00	9.7971	4,232,347.20
合 计	1,992,000.00	9.3612	18,649,402.80	432,000.00	9.7971	4,232,347.20

5. 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	1,316,184.18	100.00	537,899.08	40.87
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	1,316,184.18	100.00	537,899.08	40.87
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	1,316,184.18	100.00	537,899.08	40.87

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	526,252.50	100.00	526,252.50	100.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	526,252.50	100.00	526,252.50	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	526,252.50	100.00	526,252.50	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。

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	789,931.68	60.02	11,646.58			
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上	526,252.50	39.98	526,252.50	526,252.50	100.00	526,252.50
合 计	1,316,184.18	100.00	537,899.08	526,252.50	100.00	526,252.50

(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
保税区建设投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
国晖商务有限公司	240,000.00	借款
合 计	526,252.50	

(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 (%)
1. 保税区建设投资基金有限公司	业务联系关系	286,252.50	3 年以上	21.75
2. 国晖商务有限公司	业务联系关系	240,000.00	3 年以上	18.23
3. 张金辉	公司职工	150,000.00	1 年以内	11.40
4. 福建鑫叶投资管理集团有限公司	客户关系	100,000.00	1 年以内	7.60
5. 食堂备用金	公司机构	100,000.00	1 年以内	7.60
合 计		876,252.50		66.58

6. 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	121,924,142.83		121,924,142.83	100,411,488.87		100,411,488.87
在产品						
库存商品	3,292,174.98		3,292,174.98	69,147.89		69,147.89
发出商品	12,911,242.05		12,911,242.05			
合 计	138,127,559.86		138,127,559.86	100,480,636.76		100,480,636.76

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。

7. 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	206,801,014.77	1,190,423.75	240,000.00	207,751,438.52
房屋及建筑物	57,967,223.62			57,967,223.62
机器设备	141,299,612.76	1,190,423.75	240,000.00	142,250,036.51
运输设备	5,761,817.39			5,761,817.39
其他设备	1,772,361.00			1,772,361.00

		本期新增			
二、累计折旧合计	79,419,752.15		8,891,467.36	233,280.00	88,077,939.51
房屋及建筑物	15,322,965.54		1,338,380.76		16,661,346.30
机器设备	59,110,874.25		7,191,580.12	233,280.00	66,069,174.37
运输设备	3,829,212.62		298,584.90		4,127,797.52
其他设备	1,156,699.74		62,921.58		1,219,621.32
三、固定资产账面净值合计	127,381,262.62				119,673,499.01
房屋及建筑物	42,644,258.08				41,305,877.32
机器设备	82,188,738.51				76,180,862.14
运输设备	1,932,604.77				1,634,019.87
其他设备	615,661.26				552,739.68
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	127,381,262.62				119,673,499.01
房屋及建筑物	42,644,258.08				41,305,877.32
机器设备	82,188,738.51				76,180,862.14
运输设备	1,932,604.77				1,634,019.87
其他设备	615,661.26				552,739.68

注：①、本期折旧额为 8,891,467.36 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是复合纸及转移纸生产线、印刷设备及房屋建筑物，使用情况良好。

(2) 2011 年 6 月 30 日已为本公司的借款设置抵押的资产情况

固定资产类别	原值	净值
房屋及建筑物	47,353,562.72	31,613,977.92
机器设备	45,941,569.01	17,930,719.13
合 计	93,295,131.73	49,544,697.05

8. 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
环保生态型包装材料生产线扩建项目	62,295,122.84		62,295,122.84	46,036,572.65		46,036,572.65
长葛市厂房工程	14,168,172.00		14,168,172.00	1,948,960.00		1,948,960.00

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
合 计	76,463,294.84		76,463,294.84	47,985,532.65		47,985,532.65

(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
环保生态型包装材料生产线扩建项目	37,567.00	46,036,572.65	16,258,550.19			62,295,122.84
长葛市厂房工程	4,259.72	1,948,960.00	12,219,212.00			14,168,172.00
合 计	41,601.72	47,985,532.65	28,477,762.19			76,463,294.84

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
34.19	34.19				募股资金
33.26	35.12				自有资金

注：期末在建工程无计提减值准备的情况

9. 无形资产

类 别	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	剩余摊销年限
一、无形资产原值					
A02 地块	362,089.29			362,089.29	45.16
B06、B04-1、2、5 地块	13,350,233.76			13,350,233.76	46.91
B03、B04-3、B04-4 地块	23,472,029.80			23,472,029.80	45.07
A04 地块	10,239,638.00			10,239,638.00	37.07
长葛市厂房土地使用权	15,000,000.00			15,000,000.00	48.32
合 计	62,423,990.85			62,423,990.85	
二、累计摊销					
A02 地块	35,001.88	3,620.88		38,622.76	
B06、B04-1、2、5 地块	823,264.43	133,502.34		956,766.77	
B03、B04-3、B04-4 地块	957,192.61	249,702.42		1,206,895.03	
A04 地块	2,054,562.44	110,499.72		2,165,062.16	
长葛市厂房土地使用权	500,000.00	150,000.00		650,000.00	
合 计	4,370,021.36	647,325.36		5,017,346.72	
三、无形资产减值准备					

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
四、无形资产账面价值	58,053,969.49	-647,325.36		57,406,644.13	

注: (1)、期末用于抵押的无形资产原值 47,423,990.85 元、净值为 43,056,644.13 元。

(2)、期末无形资产不存在减值情况。

10. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	期末减值准备
河南万顺包装材料有限公司	12,941.68			12,941.68	
合 计	12,941.68			12,941.68	

11. 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	1,562,503.80	1,620,084.58
其他应收款坏账准备	80,684.86	78,937.88
固定资产减值准备		
职工教育经费		
合 计	1,643,188.66	1,699,022.46

(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	10,416,691.97	10,800,563.84
其他应收款坏账准备	537,899.08	526,252.50
固定资产减值准备		
职工教育经费		
合 计	10,954,591.05	11,326,816.34

12. 资产减值明细

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	11,326,816.34	11,646.58	383,871.87		10,954,591.05
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
七、固定资产减值准备					
合 计	11,326,816.34	11,646.58	383,871.87		10,954,591.05

13. 短期借款

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

注：2011 年 1 月 7 日公司与汕头经济特区保税区财政局签订借款协议，向该局借款人民币 500 万元用于补充流动资金，并以公司位于汕头保税区万顺工业园内的候工楼作为抵押物（建筑面积 1984.18 m²）为该项借款提供担保。

14. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	69,450,000.00	114,118,259.68
商业承兑汇票	950,000.00	
合 计	70,400,000.00	114,118,259.68

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 12 月 27 日前到期。

15. 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	77,842,167.06	97.59	81,313,315.76	97.80
1-2 年	555,975.41	0.70	456,329.69	0.55
2-3 年	287,113.17	0.36	287,113.17	0.35
3 年以上	1,077,010.96	1.35	1,077,010.96	1.30
合 计	79,762,266.60	100.00	83,133,769.58	100.00

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

(3) 本期末无 1 年以上大额的应付账款。

(4) 本期末无应付外币账款。

16. 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	113,163.74	28.83	202,109.25	39.13
1-2 年			34,916.07	6.76
2-3 年	59,758.91	15.22	119,266.91	23.10
3 年以上	219,666.20	55.95	160,158.20	31.01
合 计	392,588.85	100.00	516,450.43	100.00

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

(3)、1 年以上预收账款主要系与客户的结算差异。

(4)、期末无预收外币款项。

17. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,494,730.20	11,289,881.95	11,072,408.11	1,712,204.04
二、应付福利费		1,046,451.00	1,046,451.00	
三、社会保险费		1,232,774.62	1,232,774.62	
1. 医疗保险费		324,374.72	324,374.72	
2. 基本养老保险费		804,784.50	804,784.50	
3. 失业保险费		70,136.06	70,136.06	
4. 工伤保险费		15,876.69	15,876.69	
5. 生育保险费		17,602.65	17,602.65	
6. 残疾人就业保障金				
四、工会经费和职工教育经费	748,369.29	388,549.52	1,856.00	1,135,062.81
五、住房公积金		274,062.40	228,822.40	45,240.00
合 计	2,243,099.49	14,231,719.49	13,582,312.13	2,892,506.85

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

18. 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	备注
1. 增值税	-5,167,422.52	4,760,162.95	
2. 企业所得税	4,807,110.10	9,101,055.57	
3. 个人所得税	84,889.51	99,551.03	
4. 教育费附加	81,008.63	167,280.51	

税费项目	期末余额	年初余额	备注
5. 城市维护建设税	113,412.08	390,321.18	
6. 堤围防护费	273,472.35	322,098.31	
7. 其他	17,993.10	1,508,617.66	
合 计	210,463.25	16,349,087.21	

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	211,000,000.00			211,000,000.00		211,000,000.00	422,000,000.00

注: 根据本公司 2011 年 4 月 8 日股东大会决议同意, 以 2010 年末的股本总数为基数, 以资本公积向全体股东转增股本每 10 股转增 10 股, 共计转增 211,000,000.00 股, 本次股本变更业经大信会计师事务所有限公司审验并出大信验字[2011]4-0004 号报告。

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	948,542,272.67		211,000,000.00	737,542,272.67
其他资本公积				
合 计	948,542,272.67		211,000,000.00	737,542,272.67

注: 本期资本公积的变动情况具体详见附注“五.19、股本”。

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	22,606,236.55			22,606,236.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	22,606,236.55			22,606,236.55

22. 未分配利润

(1) 未分配利润明细如下

项 目	金 额	提取或分配比例
-----	-----	---------

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	119,203,536.77	
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	119,203,536.77	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	33,869,664.49	
减:提取法定盈余公积		10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	37,980,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	115,093,201.26	

(2) 未分配利润说明如下

2011年4月8日经本公司股东大会决议同意以2010年末的股本总数21,100万股为基数,每10股送10股派1.80元,合计派现37,980,000.00元。

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	257,698,654.71	326,480,551.15
其他业务收入	3,869,805.13	3,819,136.20
营业收入合计	261,568,459.84	330,299,687.35

(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	198,618,765.13	250,996,138.96
其他业务成本	2,628,661.05	2,350,072.40
营业成本合计	201,247,426.18	253,346,211.36

(3) 主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
一、复合纸	81,210,652.15	65,848,444.01	127,100,663.19	103,236,921.00
二、转移纸	176,488,002.56	132,770,321.12	199,379,887.96	147,759,217.96

合 计	257,698,654.71	198,618,765.13	326,480,551.15	250,996,138.96
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(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
华东	23,240,782.89	17,912,610.38	42,614,062.64	32,761,416.11
华中	103,221,776.50	79,557,193.68	153,508,619.37	118,016,435.05
西南	49,331,452.08	38,021,743.28	26,192,715.13	20,136,790.21
华南	69,380,214.27	53,474,134.35	96,253,989.16	73,999,445.15
其他	12,524,428.97	9,653,083.44	7,911,164.85	6,082,052.44
合 计	257,698,654.71	198,618,765.13	326,480,551.15	250,996,138.96

(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 (%)
常德金鹏印务有限公司	46,782,746.40	17.89
东莞智源彩印有限公司	24,051,283.88	9.20
许昌永昌印务有限公司	17,510,866.81	6.69
郑州黄金叶实业总公司	16,145,346.69	6.17
江阴新联通印务有限公司	13,538,189.31	5.18
合 计	118,028,433.09	45.13

24. 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城建税	760,785.47	1,484,267.44
教育费附加	543,418.19	636,114.62
堤围费	261,530.79	330,299.69
合 计	1,565,734.45	2,450,681.75

25. 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
工资薪酬费用	1,200,794.43	1,229,112.22
运输费	8,412,523.11	8,869,009.33
差旅费	492,478.45	2,704,291.55
业务招待费	2,356,574.06	153,424.00
办公费	6,059.00	12,862.00

包装费	344,159.29	232,597.44
广告宣传费	183,709.41	600,589.00
邮电费	14,400.00	15,603.30
机动车辆费	43,127.94	40,022.00
其他费	658,016.96	1,545,134.09
合 计	13,711,842.65	15,402,644.93

26.管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工资薪酬费用	2,963,167.24	1,570,998.58
折旧费及摊销	980,839.20	1,234,267.49
技术开发费	3,452,451.22	2,798,788.27
差旅费	263,831.20	847,325.75
业务招待费	1,059,488.70	1,438,793.20
税金	1,841,594.76	2,090,016.69
中介机构费	1,420,000.00	160,000.00
修理费	2,411.00	520,303.00
其他费用	1,168,186.12	1,875,480.03
合 计	13,151,969.44	12,535,973.01

27.财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出		1,323,406.00
减: 利息收入	4,597,258.10	1,698,787.29
汇兑损失	100,558.83	717,463.64
减: 汇兑收入	530,463.28	18.02
手续费	414,659.77	127,820.56
其他		
合 计	-4,612,502.78	469,884.89

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	-383,871.87	2,062,260.55
其他应收款坏账损失	11,646.58	6,628.45
合 计	-372,225.29	2,068,889.00

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				
其中：固定资产处置利得				
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	2,743,597.76	2,743,597.76	1,450,000.00	1,450,000.00
其他	370,000.00	370,000.00	36,928.08	36,928.08
合 计	3,113,597.76	3,113,597.76	1,486,928.08	1,486,928.08

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
上市补贴	1,004,000.00	1,350,000.00	
科研奖励金		100,000.00	
税收返还	1,739,597.76		
合 计	2,743,597.76	1,450,000.00	

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	6,720.00	6,720.00		
2、捐赠支出				
3. 其他				
合 计	6,720.00	6,720.00		

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	6,057,594.66	7,117,601.07
递延所得税费用	55,833.80	-302,340.58
合 计	6,113,428.46	6,815,260.49

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	33,869,664.49	38,697,070.00
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	P0	31,228,818.39	37,433,181.33
期初股份总数	S0	211,000,000.00	158,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	211,000,000.00	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		53,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	6	
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	281,333,333.33	193,333,333.33
基本每股收益（I）		0.1204	0.2002
基本每股收益（II）		0.1110	0.1936
调整后的归属于普通股股东的当期净利润（I）	P1		
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润（II）	P1		
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		281,333,333.33	193,333,333.33
稀释每股收益（I）		0.1204	0.2002
稀释每股收益（II）		0.1110	0.1936

（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
利息收入	4,597,258.10	1,698,787.29
政府补助	2,743,597.76	1,450,000.00
其他	370,000.00	36,928.08
合 计	7,710,855.86	3,185,715.37

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金流量中明细项目如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费	8,412,523.11	8,869,009.33
办公差旅费	762,368.65	3,698,309.45
业务招待费	3,416,062.76	1,592,217.20
修理费	2,411.00	520,303.00
包装费	344,159.29	232,597.44
通讯费	14,400.00	141,424.58
广告宣传费	183,709.41	600,589.00
机动车费	43,127.94	136,061.94
中介机构费用	1,420,000.00	350,000.00
其他(研发费等)	5,511,698.40	5,339,801.34
合 计	20,110,460.56	21,480,313.28

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	33,869,664.49	38,697,070.00
加: 计提的资产减值准备	-372,225.29	2,068,889.00
固定资产折旧	8,891,467.36	7,774,682.43
无形资产摊销	647,325.36	647,325.36
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)		
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)	-440,744.23	1,323,406.00
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)	55,833.80	-302,340.58
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(减: 增加)	-37,646,923.10	41,156,793.21
经营性应收项目的减少(减: 增加)	41,121,056.62	-32,886,092.52
经营性应付项目的增加(减: 减少)	-61,071,630.80	7,044,192.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-14,946,175.79	65,523,925.02
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	777,066,929.06	896,608,156.71
减: 现金的期初余额	877,880,389.09	100,989,669.24
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	-100,813,460.03	795,618,487.47

(2) 现金和现金等价物

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	777,066,929.06	896,608,156.71
其中: 库存现金	25,436.99	210,478.33
可随时用于支付的银行存款	763,225,858.45	295,271,654.38
可随时用于支付的其他货币资金	13,815,633.62	601,126,024.00
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	777,066,929.06	896,608,156.71
四、母公司或集团内子公司使用受限制的其他货币资金	50,000,000.00	27,993,537.00
五、期末货币资金余额	827,066,929.06	924,601,693.71

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
杜成城	控股股东	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	51.18	51.18	杜成城	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
河南万顺包装材料有限公司	全资子公司	法人独资	河南长葛市	杜成城	生产与销售包装材料	10,000,000.00	100.00	100.00	67671857-3

3. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
普宁市麒麟万顺养殖场	同一实际控制人	不适用
杜端凤	持有公司 5% (含 5%) 以上的自然人股东	不适用

4. 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货物事项。

(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、提供劳务的事项。

(3) 关联担保情况

①、2008 年 8 月 5 日公司实际控制人杜成城与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《个高抵字第 17112008Y00001》的《个人最高额抵押合同》，以其个人拥有的位于汕头市达濠区府前路中段 85 号汕港大厦 B 幢 101、102、201 房及第二单元 3-9 层全部房产（建筑面积为 5774.82 m²、土地使用权面积为 770.94 m²、评估价值为 752.95 万元，最高额抵押债权为 700 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 08 月 05 日至 2013 年 08 月 05 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保。

②、2008 年 8 月 5 日公司实际控制人杜成城与中国民生银行股份有限公司汕头支行签订编号为《个高抵字第 17112008Y00002》的《个人最高额抵押合同》，以其个人拥有的位于汕头保税区内 B03、B04-3、B04-4 地块（土地使用权面积为 62,824.70 m²、评估价值为 2,743.70 万元，最高额抵押债权为 2550 万元）为抵押物，为公司自 2008 年 08 月 05 日至 2013 年 08 月 05 日签署的借款合同、对汇票进行承兑、开立信用证、开立保函提供担保，上述地块已于 2009 年 1 月 22 日以 2,278.40 万元转让给本公司（具体见上述关联方交易(4)、受让土地使用权）。

（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 2011 年 6 月 30 日本公司不存在需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截止 2011 年 6 月 30 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

2011 年 8 月 1 日经本公司股东会决议同意以货币资金人民币 7.50 亿元收购江苏中基复合材料有限公司及江阴中基铝业有限公司各 75%股权及其相关议案的决定。除上述事项外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 2011 年 6 月 30 日本公司无其他重要事项。

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 (%)

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	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75
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	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	6.75

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	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67
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	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84	6.67

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	150,008,990.96	97.20	7,500,449.55	157,686,428.43	97.34	7,884,321.42
1 至 2 年	157,549.23	0.10	15,754.92	157,549.23	0.10	15,754.92
2 至 3 年	1,798,705.99	1.17	539,611.80	1,798,705.99	1.11	539,611.80
3 年以上	2,360,875.70	1.53	2,360,875.70	2,360,875.70	1.46	2,360,875.70
合 计	154,326,121.88	100.00	10,416,691.97	162,003,559.35	100.00	10,800,563.84

(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 (%)
1. 常德金鹏印务有限公司	本公司的客户	26,773,313.57	1 年以内	17.35
2. 重庆巨龙印刷包装有限公司	本公司的客户	8,454,355.20	1 年以内	5.48
3. 许昌永昌印务有限公司	本公司的客户	7,577,485.26	1 年以内	4.91
4. 东莞智源彩印有限公司	本公司的客户	7,010,958.37	1 年以内	4.54
5. 汕头保税区金光实业有限公司	本公司的客户	6,559,223.47	1 年以内	4.25
合 计		56,375,335.87		36.53

(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
美 元	190,662.06	6.4716	1,233,888.59	39,244.31	6.6227	259,903.29
合 计	190,662.06	6.4716	1,233,888.59	39,244.31	6.6227	259,903.29

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	1,316,184.18	2.55	537,899.08	40.87
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	29,750,000.00	97.45		
组合小计	31,066,184.18	100.00	537,899.08	1.73
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	31,066,184.18	100.00	537,899.08	1.73

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	526,252.50	3.31	526,252.50	100.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	15,350,000.00	96.69		
组合小计	15,876,252.50	100.00	526,252.50	3.31
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合 计	15,876,252.50	100.00	526,252.50	3.31

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	30,539,931.68	98.31	11,646.58	15,350,000.00	96.69	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上	526,252.50	1.69	526,252.50	526,252.50	3.31	526,252.50
合 计	31,066,184.18	100.00	537,899.08	15,876,252.50	100.00	526,252.50

(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
1. 河南万顺包装材料有限公司	29,750,000.00	往来款
2. 保税区建设投资基金有限公司	286,252.50	代垫契税款
3. 国晖商务有限公司	240,000.00	借款
合 计	30,276,252.50	

(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 (%)
1. 河南万顺包装材料有限公司	本公司的子公司	29,750,000.00	1 年以内	97.45
2. 保税区建设投资基金有限公司	业务联系关系	286,252.50	3 年以上	0.94
3. 国晖商务有限公司	业务联系关系	240,000.00	3 年以上	0.78
4. 张金辉	公司职工	150,000.00	1 年以内	0.49
5. 福建鑫叶投资管理集团有限公司	客户关系	100,000.00	1 年以内	0.33
合 计		30,526,252.50		99.99

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
河南万顺包装材料有限公司	成本法	10,000,000.00			10,000,000.00

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
合 计		10,000,000.00			10,000,000.00

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				

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	257,698,654.71	326,480,551.15
其他业务收入	3,869,805.13	3,819,136.20
营业收入合计	261,568,459.84	330,299,687.35

(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	198,618,765.13	250,996,138.96
其他业务成本	2,628,661.05	2,350,072.40
营业成本合计	201,247,426.18	253,346,211.36

(3)主营业务按产品分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
一、复合纸	81,210,652.15	65,848,444.01	127,100,663.19	103,236,921.00
二、转移纸	176,488,002.56	132,770,321.12	199,379,887.96	147,759,217.96
合 计	257,698,654.71	198,618,765.13	326,480,551.15	250,996,138.96

(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
华东	23,240,782.89	17,912,610.38	42,614,062.64	32,761,416.11
华中	103,221,776.50	79,557,193.68	153,508,619.37	118,016,435.05
西南	49,331,452.08	38,021,743.28	26,192,715.13	20,136,790.21
华南	69,380,214.27	53,474,134.35	96,253,989.16	73,999,445.15
其他	12,524,428.97	9,653,083.44	7,911,164.85	6,082,052.44
合 计	257,698,654.71	198,618,765.13	326,480,551.15	250,996,138.96

(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 (%)
常德金鹏印务有限公司	46,782,746.40	17.89
东莞智源彩印有限公司	24,051,283.88	9.20
许昌永昌印务有限公司	17,510,866.81	6.69
郑州黄金叶实业总公司	16,145,346.69	6.17
江阴新联通印务有限公司	13,538,189.31	5.18
合 计	118,028,433.09	45.13

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	34,270,535.97	39,064,661.92
加: 计提的资产减值准备	-372,225.29	2,068,889.00
固定资产折旧	8,724,435.28	7,642,170.25
无形资产摊销	497,325.36	497,325.36
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)		
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)	-440,744.23	1,323,406.00
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)	55,833.80	-302,340.58
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(减:增加)	-37,646,923.10	41,156,793.26
经营性应收项目的减少(减:增加)	26,721,056.62	
经营性应付项目的增加(减:减少)	-61,079,388.80	6,043,927.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-29,270,094.39	64,608,739.76
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	774,833,200.75	896,435,166.79
减: 现金的期初余额	877,651,367.38	99,829,162.58
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	-102,818,166.63	796,606,004.21

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: 汕头万顺包装材料股份有限公司

明细项目	金额	
	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益		
(1) 处置长期资产收入		
其中: 固定资产清理收入		
长期股权投资转让收益		
小 计		
(2) 处置长期资产支出		
其中: 处理固定资产净损失	6,720.00	
股权转让损失		
小 计	6,720.00	
非流动资产处置损益净额	-6,720.00	
2. 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;	1,739,597.76	
3. 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;	1,004,000.00	1,450,000.00
4. 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备;		
5. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;		
6. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;		
7. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
8. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出;		
(1) 营业外收入:		
其中: 罚款收入		
其他	370,000.00	36,928.08
小 计	370,000.00	36,928.08
(2) 减: 营业外支出:		
其中: 捐赠及赞助支出		
其他		
小 计		
营业外收支净额	370,000.00	36,928.08
扣除所得税前非经常性损益合计	3,106,877.76	1,486,928.08

减: 所得税影响金额	466,031.66	223,039.21
扣除所得税后非经常性损益合计	2,640,846.10	1,263,888.87
减: 少数股东损益影响		
归属于母公司非经常性损益合计	2,640,846.10	1,263,888.87

2、净资产收益率及每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”)、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”)要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

(1)、本期金额

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	2.59	0.1204	0.1204
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.39	0.1110	0.1110

(2)、上期金额

项 目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.93	0.2002	0.2002
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.80	0.2002	0.2002

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
存 货	138,127,559.86	100,480,636.76	37,646,923.10	37.47	注 1
预付账款	19,158,135.69	2,005,542.84	17,152,592.85	855.26	注 2
在建工程	76,463,294.84	47,985,532.65	28,477,762.19	59.35	注 3
应付票据	70,400,000.00	114,118,259.68	-43,718,259.68	-38.31	注 4
应交税费	210,463.25	16,349,087	-16,138,62	-98.71	注 5

		. 21	3. 96		
--	--	------	-------	--	--

注 1: 存货期末余额比年初增长 37.47%, 主要系为准备下半年旺季的订单增加采购原材料所致。

注 2: 预付账款期末余额比年初增长 855.26%, 主要系预付进口的设备款所致。

注 3: 在建工程期末余额比期初增长 59.35%, 主要系本期募集资金到位后加大对募投项目的投入所致。

注 4: 应付票据余额比年初减少 38.31%。主要系本期原材料采购款结算周期缩短所致。

注 5: 应交税费期末余额比年初减少 98.71%, 主要系本期末存在较多的待抵扣的增值税所致。

(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
营业税金及附加	1,565,734.45	2,450,681.75	-884,947.30	36.11	注 1
财务费用	-4,612,502.78	469,884.89	-5,082,387.67	-1,081.62	注 2

注 1: 营业税金及附加减少 36.11%, 主要系本期流转税减少相应的税金及附加减少所致。

注 2: 财务费用减少主要系本期募集资金到位后以部分超募资金归还银行贷款减少利息支出及将尚未动用的募集资金定期存款增加利息收入所致。

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 08 月 24 日决议批准。

汕头万顺包装材料股份有限公司

2011 年 08 月 24 日

第七节 备查文件目录

一、经公司法定代表人签名的 2011 年半年度报告文本原件。

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

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

汕头万顺包装材料股份有限公司

董 事 会

法定代表人：杜成城_____

二〇一一年八月二十六日