



汕头万顺包装材料股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015-085

2015 年 10 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人杜成城、主管会计工作负责人洪玉敏及会计机构负责人(会计主管人员)邱诗斗声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 总资产（元） | 4,538,552,111.39 | 4,498,914,708.79 | 0.88% | |
| 归属于上市公司普通股股东的股东权益（元） | 2,231,442,373.26 | 1,766,862,841.26 | 26.29% | |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 5.0753 | 4.1869 | 21.22% | |
| | 本报告期 | 本报告期比上年同期增减 | 年初至报告期末 | 年初至报告期末比上年同期增减 |
| 营业总收入（元） | 539,941,064.33 | -4.45% | 1,627,455,038.21 | 3.52% |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润（元） | -4,951,836.49 | -116.72% | 41,853,114.98 | -55.19% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -- | -- | 240,567,156.54 | 2,598.32% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -- | -- | 0.5472 | 2,497.94% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.0113 | -116.10% | 0.0978 | -55.81% |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.0113 | -116.10% | 0.0978 | -55.81% |
| 加权平均净资产收益率 | -0.22% | -2.00% | 2.17% | -3.54% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | -0.32% | -2.03% | 1.98% | -3.57% |

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 年初至报告期末金额 | 说明 |
|---|--------------|---|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -1,141.47 | |
| 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） | 4,493,877.08 | 促进进口贴息资金补助；省战略性新兴产业政银企合作专项资金贴息补助；电容式 ITO 导电膜项目补助；省战略性新兴产业区域集聚发展新一代显示技术项 |

| | | |
|--------------------|--------------|------------------------------|
| | | 目补助、出口信用保险补贴、“扬帆计划”创新创业团队补助等 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 136,302.92 | |
| 减：所得税影响额 | 679,689.91 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 125,368.52 | |
| 合计 | 3,823,980.10 | -- |

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、纸包装材料业务市场集中的风险

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

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

2、铝箔业务业绩波动的风险

公司产品销售主要以海外为主，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及国内外铝价差异产生一定的波动，这都会对其业绩产生影响。

公司将加强管理，利用产业链相对完善等优势积极开拓国内外市场，为公司的可持续发展夯实基础。

3、铝箔业务汇率变动的风险

公司产品主要以销售海外为主，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，公司将积极采取各有效方式，切实降低汇率变动的风险。

4、关于铝箔业务资产重组产生商誉的会计处理

2012年，公司购买江苏中基75%股权、江阴中基75%股权为非同一控制下企业合并，形成了金额较大的商誉。如果在其后各年度江苏中基、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，则不会存在商誉减值的情况，也不会对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，则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。

公司将加强管理，利用产业链相对完善等优势积极开拓国内外市场，为达成收购预期夯实基础。

5、功能性薄膜业务市场拓展风险

导电膜二期扩建项目、年产240万平方米节能膜生产线建设项目实施后，公司导电膜、节能膜产能将逐步增加，产能的提升将带来市场拓展的风险。

首先，公司将及时了解宏观经济的走势并制定相应的风险应对计划；其次，公司将及时跟进行业下游的客户需求，掌握行业发展趋势，提升产品的质量，加强成本管理和财务预算管理，严格控制建设及运营成本；最后，公司将实施差异化产品策略，为市场和客户提供区别于其他竞争对手的技术和附加价值。

6、功能性薄膜业务技术创新能力风险

导电膜、节能膜等功能性薄膜作为高新科技产品，技术含量高、更新换代快，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。

公司将充分发挥深厚的研发基础，制定完善的研发管理制度，并加大行业专家的引进以及与相关机构的联合研发力度，尽可能地提高研发效率，降低项目研发风险，建立公司自主知识产权体系，加强技术保密和知识产权保护。同时，公司将与下游企业保持联系，密切关注行业的技术更新并及时跟进。

7、功能性薄膜业务项目实施风险

导电膜二期项目、年产240万平方米节能膜生产线建设项目主要生产设备需从国外进口，可能因设备交货延迟等影响项目实施进度。

公司将加强监管、严把工程质量关，按照公司与设备供应商的合同条款，切实推进项目的实施，力争早日产生效益。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末股东总数 | | 12,577 | | | | |
|------------------------------|-------|--------|-------------|--------------|---------|-----------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 杜成城 | 境内自然人 | 49.20% | 216,303,751 | 162,227,813 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 杜端凤 | 境内自然人 | 4.78% | 21,000,000 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 周前文 | 境内自然人 | 1.50% | 6,581,250 | 4,935,937 | 质押 | 4,900,000 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 蔡懿然 | 境内自然人 | 1.50% | 6,581,250 | 4,935,937 | 质押 | 4,900,000 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 上海瑞金资本-上海银行-慧富 21 号资产管理计划 | 其他 | 1.44% | 6,322,661 | 6,322,661 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 天安财产保险股份有限公司-保赢 1 号 | 其他 | 1.17% | 5,133,063 | 0 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 安信基金-工商银行-安信基金共赢 3 号资产管理计划 | 其他 | 0.80% | 3,532,956 | 3,532,956 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 方正富邦基金-民生银行-方正富邦定增 8 号资产管理计划 | 其他 | 0.80% | 3,532,956 | 3,532,956 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 平安大华基金-平安银行--古雯滔 | 其他 | 0.80% | 3,532,956 | 3,532,956 | 质押 | 0 |
| | | | | | 冻结 | 0 |
| 李伟明 | 境内自然人 | 0.73% | 3,200,000 | 0 | 质押 | 0 |

| | | | | | 冻结 | 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 | | 数量 | 股份种类 | 数量 |
| | | 股份种类 | 数量 | | | |
| 杜成城 | 54,075,938 | 人民币普通股 | | 54,075,938 | | |
| 杜端凤 | 2,100,000 | 人民币普通股 | | 2,100,000 | | |
| 天安财产保险股份有限公司-保赢 1 号 | 5,133,063 | 人民币普通股 | | 5,133,063 | | |
| 李伟明 | 3,200,000 | 人民币普通股 | | 3,200,000 | | |
| 张正浩 | 2,081,400 | 人民币普通股 | | 2,081,400 | | |
| 张绍霞 | 1,808,000 | 人民币普通股 | | 1,808,000 | | |
| 中国农业银行股份有限公司-工银瑞信信息产业混合型证券投资基金 | 1,797,572 | 人民币普通股 | | 1,797,572 | | |
| 周文东 | 1,752,139 | 人民币普通股 | | 1,752,139 | | |
| 林佩璇 | 1,713,400 | 人民币普通股 | | 1,713,400 | | |
| 吴江英 | 1,706,701 | 人民币普通股 | | 1,706,701 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述股东中，杜成城和杜端凤是兄妹关系，公司未知其他股东是否存在关联关系或属于一致行动人。 | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 1、公司股东张绍霞除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过齐鲁证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,808,000 股，实际合计持有 1,808,000 股。2、公司股东林佩璇除通过普通证券账户持有 61,900 股外，还通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,651,500 股，实际合计持有 1,713,400 股。 | | | | | |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 拟解除限售日期 |
|---------------------------|-------------|----------|-----------|-------------|---------|-----------------|
| 杜成城 | 162,227,813 | 0 | 0 | 162,227,813 | 高管锁定 | 现处于高管锁定 |
| 周前文 | 4,935,937 | 0 | 0 | 4,935,937 | 高管锁定 | 现处于高管锁定 |
| 蔡懿然 | 4,935,937 | 0 | 0 | 4,935,937 | 高管锁定 | 现处于高管锁定 |
| 上银瑞金资本—上海银行—慧富 21 号资产管理计划 | 0 | 0 | 6,322,661 | 6,322,661 | 非公开发行锁定 | 2016 年 7 月 16 日 |
| 平安大华基金— | 0 | 0 | 3,532,956 | 3,532,956 | 非公开发行锁定 | 2016 年 7 月 16 |

| | | | | | | |
|------------------------------|-------------|---|------------|-------------|---------|-----------------|
| 平安银行—古雯滔 | | | | | | 日 |
| 安信基金—工商银行—安信基金共赢 3 号资产管理计划 | 0 | 0 | 3,532,956 | 3,532,956 | 非公开发行锁定 | 2016 年 7 月 16 日 |
| 方正富邦基金—民生银行—方正富邦定增 8 号资产管理计划 | 0 | 0 | 3,532,956 | 3,532,956 | 非公开发行锁定 | 2016 年 7 月 16 日 |
| 上银瑞金资本—上海银行—慧富 20 号资产管理计划 | 0 | 0 | 743,252 | 743,252 | 非公开发行锁定 | 2016 年 7 月 16 日 |
| 合计 | 172,099,687 | 0 | 17,664,781 | 189,764,468 | -- | -- |

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产项目重大变动情况

| 项目 | 2015年9月30日（元） | 2014年12月31日（元） | 同比增减（%） | 重大变动说明 |
|---------|---------------|----------------|---------|---------------------------------|
| 预付款项 | 34,884,343.51 | 25,114,990.41 | 38.90% | 主要是本期支付部份外购材料款期末未到货所致 |
| 其他应收款 | 12,125,679.58 | 7,002,228.23 | 73.17% | 主要是应收出口退税款、备用金、保证金等增加所致 |
| 其他非流动资产 | 39,446,868.89 | 5,758,956.69 | 584.97% | 主要是节能膜项目以及江苏华丰公司冷轧项目建设预付设备款增加所致 |

2、负债项目重大变动情况

| 项目 | 2015年9月30日（元） | 2014年12月31日（元） | 同比增减（%） | 重大变动说明 |
|-------------|------------------|----------------|----------|---------------------------------------|
| 应交税费 | 7,759,437.55 | 24,089,827.01 | -67.79% | 主要是本期支付上年末计提各项税费所致 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 40,000,000.00 | -100.00% | 本期还清到期贷款所致 |
| 长期借款 | 63,613,000.00 | 139,000,000.00 | -54.24% | 主要是本期支付银行长期借款较多所致 |
| 资本公积 | 1,224,645,716.56 | 781,692,073.54 | 56.67% | 主要是本期非公开发行股票实际收到投资者投入资本超过认缴注册资本金额计入所致 |
| 其他综合收益 | 83,514.36 | -4,478.64 | 1964.73% | 主要是本期汇率变动对外币报表折算影响较大所致 |

3、利润项目重大变动情况

| 项目 | 2015年1-9月（元） | 2014年1-9月（元） | 同比增减（%） | 重大变动说明 |
|---------|---------------|----------------|---------|--|
| 营业税金及附加 | 7,665,340.87 | 3,480,878.36 | 120.21% | 主要是本期中基公司按出口退税免抵税额计交的附加税费较多所致 |
| 资产减值损失 | 1,906,465.97 | 2,934,852.20 | -35.04% | 主要是本期计提坏账准备较少所致 |
| 营业利润 | 46,646,695.74 | 124,139,805.38 | -62.42% | 主要是本期受国内下游厂商成本控制的影响，产品价格同比有所下降，同时，江苏华丰冷轧项目、节能膜生产项目等项目处于建设过程中，加上人民币贬值带来较大汇兑损失、新增固定资产折旧、人工成本增加等因素影 |

| | | | | |
|------------------|---------------|----------------|----------|----------------------------|
| | | | | 响, 本期营业利润较上期有较大变动。 |
| 营业外收入 | 4,877,783.70 | 3,576,044.39 | 36.40% | 主要是本期收到政府补助款较多所致 |
| 利润总额 | 51,275,734.27 | 127,409,800.08 | -59.76% | 主要是本期各种因素影响下营业利润较上期有较大变动所致 |
| 所得税费用 | 10,314,483.01 | 18,984,489.44 | -45.67% | 本期利润减少带来所得税费用减少 |
| 净利润 | 40,961,251.26 | 108,425,310.64 | -62.22% | 主要是本期各种因素影响下营业利润较上期有较大变动所致 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 41,853,114.98 | 93,393,396.43 | -55.19% | 主要是本期利润减少所致 |
| 少数股东损益 | -891,863.72 | 15,031,914.21 | -105.93% | 主要是本期利润减少所致 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.0978 | 0.2213 | -55.80% | 主要是本期利润减少所致 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.0978 | 0.2213 | -55.80% | 主要是本期利润减少所致 |
| 其他综合收益 | 87,993.00 | 27,696.38 | 217.71% | 主要是本期汇率变动对外币报表折算影响较大所致 |
| 综合收益总额 | 41,049,244.26 | 108,453,007.02 | -62.15% | 主要是本期利润减少所致 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 41,941,107.98 | 93,421,092.81 | -55.11% | 主要是本期利润减少所致 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -891,863.72 | 15,031,914.21 | -105.93% | 主要是本期利润减少所致 |

4、现金流量变化情况

| 项目 | 2015年1-9月(元) | 2014年1-9月(元) | 同比增减(%) | 重大变动说明 |
|-------------------|------------------|------------------|----------|-----------------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 143,302,837.86 | 91,168,417.78 | 57.18% | 主要是本期汇兑损失较大以及支付的银行票证保证金较多所致 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 240,567,156.54 | -9,629,165.25 | 2598.32% | 主要是本期销售商品收到现金较多所致 |
| 吸收投资收到的现金 | 472,684,668.65 | 79,253,232.67 | 496.42% | 主要是本期非公开发行股票收到投资者投入投资款较多所致 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 334,298,840.00 | 195,240,000.00 | 71.22% | 本期回收融资保证金较多所致 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,934,747,443.79 | 1,293,063,928.63 | 49.63% | 主要是本期还款增加所致 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 85,527,841.14 | 134,327,166.03 | -36.33% | 主要是上期将江苏中基公司利润转增资本视同分配利润所致 |

| | | | | |
|------------------|----------------|-----------------|----------|-----------------------------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,757,520.74 | -120,514,067.61 | -91.07% | 主要是本期吸收投资收到现金以及收回融资保证金较多所致 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 8,322,213.18 | 1,344,983.64 | 518.76% | 本期汇率变动对现金及现金等价物影响较大所致 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 100,172,824.01 | -239,978,128.69 | -141.74% | 主要是本期经营活动产生的现金净流量增加以及吸收投资收到现金较多所致 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 504,344,952.99 | 253,544,425.06 | 98.92% | 主要是本期经营活动产生的现金净流量增加以及吸收投资收到现金较多所致 |

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2015年1-9月，公司实现营业收入1,627,455,038.21元，同比增长3.52%；归属于上市公司股东的净利润41,853,114.98元，同比下降55.19%。报告期内，公司纸包装材料业务销量稳定，铝箔业务和功能性薄膜业务销量略有增长，整体销售收入略有增长；但由于受国内下游厂商成本控制的影响，产品价格同比有所下降，同时，江苏华丰冷轧项目、导电膜二期项目、节能膜生产项目等项目尚在建设过程中，加上人民币贬值带来较大汇兑损失、新增固定资产折旧、人工成本增加等因素影响，2015年1-9月公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下滑。

报告期内，公司围绕经营计划，推进新项目建设，拓展市场，不断巩固和强化公司的核心竞争力和综合实力，主要开展工作如下：

（1）纸包装材料业务方面

报告期内，受国家控烟政策等因素影响，卷烟消费增速放缓，公司深入挖掘现有产品、领域的市场潜力，积极开拓新市场、新领域，在维持烟标领域产品销售稳定的基础上，继续加大酒标、日化、礼品等社会产品包装市场的开拓，使纸包装材料业务销量保持稳定。

（2）铝箔业务方面

报告期内，公司积极巩固老客户、开拓新客户，不断深化与“利乐包”、“安姆科”等国内外知名品牌客户的业务合作关系，铝箔业务销量、收入略有增长。但由于人民币贬值带来较大汇兑损失，加上江苏华丰冷轧项目尚在建设过程中，未产生效益，对盈利水平产生影响。公司正抓紧推进江苏华丰冷轧项目建设，力求早日产生效益，加快提升竞争力。

（3）功能性薄膜业务方面

报告期内，导电膜销量虽有所增长，但受下游智能手机等应用终端竞争加剧影响，公司导电膜产品价格同比有所下降。在此背景下，公司创新营销思路，积极研发新产品，开拓新市场，深化客户合作关系，持续推动产品在下游终端品牌厂商的使用验证，进一步促进公司品牌形象的提升及市场拓展的深入。

报告期内，公司成功非公开发行人民币普通股17,664,781股，募集资金净额456,933,690.92元，用于“年产240万平方米节能膜生产线建设项目”及“补充流动资金”。非公开发行募集资金投资项目实施后，将充分整合公司现有技术和资源，加快公司在高科技功能性薄膜行业的战略布局，促进公司业务结构的优化升级，培育公司可持续发展的综合竞争力。

（4）其他方面

2015年8月，人民币兑美元汇率中间价急速贬值。公司外币性项目货币资金、应收账款、短期借款、长期借款因本次人民币贬值，产生了较大的汇兑损益，短期内对公司经营成果产生一定影响。为规避汇率波动影响，公司已将外汇收款优先用于归还外汇贷款，并综合考虑融资成本及汇率变动趋势，适当调整外汇贷款额度。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

①2014年4月，光电薄膜分公司与北京众智同辉科技有限公司签署了《智能窗膜供货协议书》，2014-2016年度的计划采购量如下：2014年10万m²，2015年20万m²，2016年40万m²。实际执行的规格、数量、交期以北京众智同辉科技有限公司下达的采购订单为准，价格由双方在市场价格基础上协商确定，协议执行期限为2014年至2016年。具体内容详见2014年4月29日中国证监会指定信息披露网站。2015年1-9月，光电薄膜分公司对北京众智同辉科技有限公司的销量为20,180.39m²。

②2014年8月30日，江苏中基及香港中基与安姆科签订了关于向安姆科中国及亚太地区工厂供应铝箔的框架协议，执行期限为2014年7月1日至2017年8月31日，协议期间安姆科对江苏中基（含香港中基）总采购量约1.65万吨。2015年3月25日，安姆科与江苏中基及香港中基签订了补充协议，将上述协议的合作期限延长至2019年8月31日，2017年9月1日至2019年8月31日两年延长期间增加采购量约1.1万吨。上述框架协议及补充协议2014年7月1日至2019年8月31日期间总采购量约2.75万吨，具体规格、数量、价格以安姆科下达的采购订单为准。具体内容详见2015年3月27日、2015年3月31日中国证监会指定信息披露网站。2014年7月至2015年9月，江苏中基、香港中基对安姆科中国及亚太地区工厂的销量为4,956.12吨。

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

公司高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提升，针对行业发展趋势，积极做好新产品的研发和技术储备工作，并持续在纸包装材料、铝箔、功能性薄膜三大业务产品创新、工艺改进等方面加大研发投入力度，开展了“超薄ITO导电膜的研究开发”、“光学功能薄膜的研究开发”、“节能PET薄膜的研究开发”、“间隙涂布环保型金属光泽纸张材料的研究开发”、“高均匀性转移胶涂布生产转移镭射、转移卡纸的研究应用”、“高延伸率高质量DC料铝箔研制与开发”、“解决铝箔张力跳动生产工艺的研究与开发”、“低速复合用高性能CC料铝箔研制与开发”、“铝箔卷取密度对铝箔退火工艺及退火质量的研究与应用”、“高粗糙度低亮度铝箔的研究与开发”、“磨削液使用控制的分析与研究”、“飞滤素在轧制油过滤工艺中的应用”等项目研发工作。

| 项目 | 2015年1-9月（万元） | 2014年1-9月（万元） | 同比增减变化（%） |
|----------------|---------------|---------------|-----------|
| 研发投入金额 | 4,711.77 | 4,806.58 | -1.97% |
| 营业收入 | 162,745.50 | 157,212.76 | 3.52% |
| 研发投入占营业收入比例（%） | 2.90% | 3.06% | -0.16% |
| 研发支出资本化的金额 | 0 | 0 | 0 |

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

2015年1-9月，公司除供应商名单部分排名出现正常的变化外，未发生供应商的重大变化及其他影响公司采购或公司正常经营的重大事项。

| | 2015年1-9月 | 2014年1-9月 | 同比增减变动（%） |
|------------------------|----------------|----------------|-----------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 653,194,001.78 | 677,987,414.22 | -3.66% |
| 前五名供应商合计采购金额占采购总额比例（%） | 52.93% | 48.70% | 4.23% |

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

2015年1-9月，公司除客户名单部分排名出现正常的变化外，未发生客户的重大变化及其他影响公司销售或公司正常经营的重大事项。

| | 2015年1-9月 | 2014年1-9月 | 同比增减变动（%） |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 365,474,526.4600 | 375,730,201.51 | -2.73% |
| 前五名客户合计销售金额占销售总额比例（%） | 22.46% | 23.90% | -1.44% |

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司实现营业收入1,627,455,038.21元，同比增长3.52%；归属于上市公司股东的净利润41,853,114.98元，同比下降55.19%。，详见“第三节 管理层讨论与分析；二、业务回顾和展望”。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

（1）纸包装材料业务

①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，目前，公司的纸包装材料产品主要应用于烟标和酒标的印刷，由于烟标、酒标的采购具有大批量的特征，这种特征和行为从下游传导到上游，导致客户向公司采购包装印刷材料和公司向上游采购原纸的行为都呈现这一特点，由此形成公司供应商和客户较为集中的特点。

②原材料采购价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料是原纸，原纸的价格波动会对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、减少生产浪费。

③市场集中的风险

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

公司已制定拓展其他领域市场的计划，将积极拓展如酒标、知名品牌消费品等包装领域，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，技术水平和创新能力已经成为代表纸包装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。

⑤市场拓展风险

随着公司募投项目及河南万顺的投产，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。

公司将进一步完善营销机构和管理机制，重视和加强营销团队建设，着力提升客户关系管理水平，在继续保持国内纸包装材料市场领先地位的同时进一步提高市场占有率，提升公司盈利能力。

（2）铝箔业务

①业绩波动的风险

公司产品销售主要以海外为主，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及国内外铝价差

异产生一定的波动，这都会对其业绩产生影响。

公司将加强管理，利用产业链相对完善等优势积极开拓国内外市场，为公司的可持续发展夯实基础。

②出口退税风险

公司出口的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，其盈利能力将会受到影响。

公司已加大国内市场的开发力度，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，尽力规避未来可能发生的出口退税风险。

③汇率变动的风险

公司产品主要以销售海外为主，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，公司将积极采取各有效方式，切实降低汇率变动的风险。

④关于资产重组产生商誉的会计处理

2012年，公司购买江苏中基75%股权、江阴中基75%股权为非同一控制下企业合并，形成了金额较大的商誉。如果在其后各年度江苏中基、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，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，则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。

公司将加强管理，利用产业链相对完善等优势积极开拓国内外市场，为达成收购预期夯实基础。

⑤产业链延伸风险

2014年，为满足下游客户需求，建立完善的铝箔业务产业链，确保产品品质及供货稳定，江苏中基购买江苏华丰60%股权并增资，进军上游铝材领域。鉴于江苏华丰冷轧项目厂房生产线尚处于在建状态，存在建设生产以及未来产品未能达到客户要求等产业链延伸风险。

公司将加强监管切实推进项目实施，并持续关注、督促与江苏华丰的有效整合，助力公司发挥产业链协同效应。

(3) 功能性薄膜业务

①市场拓展风险

导电膜二期扩建项目、年产240万平方米节能膜生产线建设项目实施后，公司导电膜、节能膜产能将逐步增加，产能的提升将带来市场拓展的风险。

首先，公司将及时了解宏观经济的走势并制定相应的风险应对计划；其次，公司将及时跟进行业下游的客户需求，掌握行业发展趋势，提升产品的质量，加强成本管理和财务预算管理，严格控制建设及运营成本；最后，公司将实施差异化产品策略，为市场和客户提供区别于其他竞争对手的技术和附加价值。

②技术创新能力风险

导电膜、节能膜等功能性薄膜作为高科技产品，技术含量高、更新换代快，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。

公司将充分发挥深厚的研发基础，制定完善的研发管理制度，并加大行业专家的引进以及与相关机构的联合研发力度，尽可能地提高研发效率，降低项目研发风险，建立公司自主知识产权体系，加强技术保密和知识产权保护。同时，公司将与下游企业保持联系，密切关注行业的技术更新并及时跟进。

③原材料供应及价格波动风险

导电膜、节能膜等功能性薄膜生产所需的原材料，大部分需进口，受供需关系及汇率影响，存在原材料供应及价格波动的风险。

公司将发挥原材料集中采购的议价能力优势，降低原材料采购成本；同时，公司将加强与供应商的战略合作，签订长期合同锁定供应价格，实施多元化采购方案，拓宽原材料进货渠道，确保原材料价格的合理性及货源的稳定性。

④项目实施风险

导电膜二期项目、年产240万平方米节能膜生产线建设项目主要生产设备需从国外进口，可能因设备交货延迟等影响项

目实施进度。

公司将加强监管、严把工程质量关，按照公司与设备供应商的合同条款，切实推进项目的实施，力争早日产生效益。

(4) 其他

①对外担保风险

报告期末，公司已审批的担保额度较大，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的生产经营情况及还款情况，并按相关规定及时履行信息披露义务。

②实际控制人控制的风险

截至2015年6月30日，公司实际控制人杜成城先生持有公司49.20%的股权，处于绝对控股地位，存在实际控制人控制的风险。

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。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺来源 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|-------------|--|------------------|------------|------|
| 股权激励承诺 | | | | | |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | | | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 杜成城 | 1、针对公司收购上海亚洲私人有限公司持有的江苏中基复合材料有限公司、江阴中基铝业有限公司各 75% 股权的事项，公司实际控制人杜成城承诺：本次交易实施完毕后，杜成城保证标的公司 2012 年-2014 年（以下简称“补偿测算期间”）净利润之和分别不低于 10,704.72 万元、13,506.62 万元、14,672.54 万元（以下简称“承诺业绩”）。若在补偿测算期年内任一年度标的公司实际净利润之和未能实现承诺业绩之标准，则杜成城将在万顺股份相应年度年报公告之日起 10 日内，以现金方式一次性向万顺股份补足该年度实际净利润与承诺业绩之间的差额部分。在补偿测算期间内，标的公司之前年度超额实现净利润可累计计入之后年度实现净利润指标。2、实际净利润与承诺业绩之间的差额部分确认方式如下： $N_n = (P_n - A_n) \times 75\% - E_n \times 75\%$ （注：N _n ：为杜成城在 n 年度应补足的数额；P _n ：为杜成城承诺的江苏中基和江阴中基 n 年度净利润之和；A _n ：为江苏中基和江阴中基 n 年度实际净利润之和；n：2012 年度、2013 年度、2014 年度；E _n ：补偿测算期间内标的公司 n 年度之前年度累计超额实现的净利润；2013 年 12 月，江苏中基完成了对江阴中基的吸收合并，原业绩承诺中的标的公司由江苏中基和江阴中基变更为江苏中基。 | 2012 年 01 月 09 日 | 2015-04-21 | 完成 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 杜成城 | 公司控股股东及实际控制人杜成城承诺：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。 | 2009 年 08 月 10 日 | 无 | 正常 |
| | 杜成城、蔡懿然、周前文 | 公司董事杜成城、蔡懿然、周前文承诺：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。 | 2009 年 08 月 20 日 | 承诺锁定 期内 | 正常 |
| | 杜成城 | 公司控股股东及实际控制人杜成城承诺：若公司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 | 2009 年 08 月 20 日 | 无 | 正常 |

| | | | | | |
|---------------|---------|--|-------------|-------------------|----|
| | | 关的行政处罚，本人承诺承担相应赔偿责任及全部费用，以保证公司的利益不因此而受到损害。 | | | |
| | 杜成城、杜端凤 | 公司控股股东及实际控制人杜成城、公司股东杜端凤承诺：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。 | 2009年08月20日 | 无 | 正常 |
| | 杜成城 | 为切实履行控股股东义务，避免同业竞争损害公司及其他股东利益，公司控股股东、实际控制人杜成城承诺：本人及本人所控制的其他企业（经济实体）将不从事与公司相同、类似以及其他可能与公司构成竞争的业务；如公司业务发生变更，本人保证，本人及本人所控制的其他企业（经济实体）将不从事与公司业务相同、类似以及其他可能与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，给公司造成经济损失的，本人同意赔偿公司因此遭受的全部损失；上述承诺在本人作为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。 | 2009年08月25日 | 作为第一大股东或实际控制人的期间内 | 正常 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 杜成城 | 2015年1月30日，公司控股股东、实际控制人杜成城向公司提交了《关于公司2014年度利润分配预案的提议及承诺》：鉴于公司目前经营和盈利情况以及未来发展的良好预期，为了促进公司的持续健康发展，回报公司股东，杜成城提议公司2014年度利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.80-1.00元人民币（含税），并承诺在公司召开董事会及股东大会审议上述利润分配预案时投赞成票。 | 2015年01月30日 | 2015-05-06 | 完成 |
| | 杜成城 | 基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的认可，为促进公司持续、健康、快速发展，维护股东利益，控股股东、实际控制人杜成城先生承诺自2015年7月8日起至2015年12月31日止不减持其本人所持有的万顺股份股票。 | 2015年07月08日 | 2015-12-31 | 正常 |
| 承诺是否及时履行 | 是 | | | | |

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------|------|-------------|-----|----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 募集资金总额 | 97,414 | | 本季度投入募集资金总额 | | 490.62 | | | | | | |
| 报告期内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 | 8,000 | | 已累计投入募集资金总额 | | 98,220.4 | | | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | 8.21% | | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目和超 | 是否已 | 募集资金 | 调整后 | 本报告 | 截至期 | 截至期 | 项目达 | 本报告 | 截止报 | 是否达 | 项目可 |

| 募资金投向 | 变更项目(含部分变更) | 承诺投资总额 | 投资总额(1) | 期投入金额 | 末累计投入金额(2) | 末投资进度(3)= (2)/(1) | 到预定可使用状态日期 | 期实现的效益 | 告期末累计实现的效益 | 到预计效益 | 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 | 是 | 37,567 | 29,567 | 0 | 29,437.04 | 99.56% | 2013年01月01日 | 567.64 | 12,117.99 | 不适用 | 否 |
| 导电膜生产项目 | 否 | 0 | 8,000 | 490.62 | 10,126.13 | 126.58% | | 145.08 | 1,457.57 | 不适用 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 37,567 | 37,567 | 490.62 | 39,563.17 | -- | -- | 712.72 | 13,575.56 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | |
| 收购江苏中基 75% 股权、江阴中基 75% 股权 | 否 | 45,000 | 45,000 | 0 | 45,000 | 100.00% | 2012年04月01日 | -989.72 | 16,994.05 | 不适用 | 否 |
| 归还银行贷款（如有） | -- | 9,040 | 9,040 | 0 | 9,040 | 100.00% | -- | -- | -- | -- | -- |
| 补充流动资金（如有） | -- | 4,617.23 | 4,617.23 | 0 | 4,617.23 | 100.00% | -- | -- | -- | -- | -- |
| 超募资金投向小计 | -- | 58,657.23 | 58,657.23 | 0 | 58,657.23 | -- | -- | -989.72 | 16,994.05 | -- | -- |
| 合计 | -- | 96,224.23 | 96,224.23 | 490.62 | 98,220.4 | -- | -- | -277 | 30,569.61 | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目） | 导电膜生产项目建设过程中，公司根据新的市场需求调整了部分设备的规格，项目进度相应延期。 | | | | | | | | | | |
| 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 2010年用于归还银行贷款 9,040.00 万元，用于永久性补充日常经营流动资金 2,200.00 万元；2012年用于收购江苏中基和江阴中基各 75% 股权 45,000.00 万元，用于永久性补充日常经营流动资金 2,417.23 万元。截至目前，公司超募资金已全部使用完毕。 | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 适用 以前年度发生 1、经公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过，公司从募集资金投资项目的投资总额中抽出 4,000 万元，利用全资子公司河南万顺的部分厂房及设施，将募集资金投资项目“4 万吨环保生态型包装材料生产线扩建项目”中的 1 万吨产能变更为由河南万顺实施。2、经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公司将募投项目的部分实施地点由汕头保税区 B03、B04-1.2.3.4.5 及 B06 地块厂房调整至 | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|---|
| | 汕头保税区 A04 地块厂房。 |
| 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（特殊普通合伙）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 | 适用 |
| | 经公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十二次会议审议通过，公司使用闲置募集资金 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月，到期或募集资金投资项目需要时立即归还至公司募集资金专户。2013 年 2 月 7 日（暂时补充流动资金到期日为 2013 年 2 月 13 日），公司将 9,000.00 万元资金全部归还至公司募集资金专用账户，同时将归还情况通知了保荐机构及保荐代表人。至此，公司本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金已归还完毕。 |
| 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 | 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 | 无 |

三、非公开发行募集资金使用情况对照表

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------------------------------------|------------|------------|----------|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 募集资金总额 | 46,899.99 | | | | | 本季度投入募集资金总额 | 13,422.88 | | | | |
| 报告期内变更用途的募集资金总额 | 0.00 | | | | | | | | | | |
| | 说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点 | | | | | | | | | | |
| 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 | 13,422.88 | | | | |
| 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 | 截止报告期末累计实现的效益 | 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 | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---|-----------|------|-----------|-----------|---------|----|------|------|-----|----|
| 年产240万平方米节能膜生产线建设项目 | 否 | 38,943.00 | 0.00 | 5,422.88 | 5,422.88 | 13.93% | | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 补充流动资金 | 否 | 8,000.00 | 0.00 | 8,000.00 | 8,000.00 | 100.00% | | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 46,943.00 | 0.00 | 13,422.88 | 13,422.88 | -- | -- | 0.00 | 0.00 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | |
| 不适用 | | | | | | | | | | | |
| 归还银行贷款（如有） | -- | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | -- | -- | -- | -- | -- |
| 补充流动资金（如有） | -- | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | -- | -- | -- | -- | -- |
| 超募资金投向小计 | -- | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -- | -- | 0.00 | 0.00 | -- | -- |
| 合计 | -- | 46,943.00 | 0.00 | 13,422.88 | 13,422.88 | -- | -- | 0.00 | 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） | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 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 | 不适用 | | | | | | | | | | |
| 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 经公司第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第八次会议审议通过，公司以募集资金24,626,518.21元置换预先投入募投项目自筹资金。 | | | | | | | | | | |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 适用 经公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第七次会议审议通过，公司使用闲置募集资金15,000万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过12个月，到期或募集资金投资项目需要 | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|---|
| | 时立即归还至公司募集资金专户。 |
| 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 | 1、经公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第七次会议审议通过，公司使用闲置募集资金额度不超过10,000万元进行现金管理，投资安全性高、流动性好、有保本约定的产品，单个投资产品的投资期限不超过12个月。本次使用闲置募集资金进行现金管理自董事会批准之日起12个月内有效，上述额度可以滚存使用。截至2015年9月30日，公司实际使用闲置募集资金7,200.00万元进行现金管理。 2、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 | 无 |

四、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况 | 涉案金额(万元) | 是否形成预计负债 | 诉讼(仲裁)进展 | 诉讼(仲裁)审理结果及影响 | 诉讼(仲裁)判决执行情况 | 披露日期 | 披露索引 |
|------------------------------------|----------|----------|--|----------------|----------------|-------------|--|
| 光电薄膜分公司与株式会社木本、木本新技术(上海)有限公司原材料纠纷案 | 2,292.42 | 是 | 2014年3月28日，本案在广东省汕头市中级人民法院进行了首次开庭审理，目前案件仍在委托司法鉴定期间，公司将持续关注相关进展情况，及时履行信息披露义务。 | 截至目前，此案尚在审理过程中 | 截至目前，此案尚在审理过程中 | 2013年12月16日 | 2013-12-16、2014-02-22 中国证监会指定信息披露网站 |

五、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年5月6日，公司2014年度股东大会审议通过了《2014年度利润分配预案》：以2014年末总股本42,200万股为基数，向全体股东以每10股派发人民币0.9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，剩余未分配利润结转以后年度。上述方案已于2015年5月14日实施完毕。

现金分红政策的专项说明

| | |
|-------------------------------------|---|
| 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 是 |

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

适用 不适用

七、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

八、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：汕头万顺包装材料股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 748,432,087.45 | 703,032,128.98 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 150,936,807.28 | 191,630,352.75 |
| 应收账款 | 627,341,205.35 | 584,818,026.66 |
| 预付款项 | 34,884,343.51 | 25,114,990.41 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 5,402,849.42 | 6,395,578.78 |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 12,125,679.58 | 7,002,228.23 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 597,623,517.56 | 639,645,016.67 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 28,887,024.47 | 38,788,741.63 |
| 流动资产合计 | 2,205,633,514.62 | 2,196,427,064.11 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 可供出售金融资产 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 1,474,286,127.74 | 1,522,352,419.03 |
| 在建工程 | 398,313,876.56 | 351,775,412.45 |
| 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 | 143,023,601.42 | 145,707,319.70 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 250,624,902.09 | 250,624,902.09 |
| 长期待摊费用 | 2,127,615.66 | 2,786,866.56 |
| 递延所得税资产 | 25,095,604.41 | 23,481,768.16 |
| 其他非流动资产 | 39,446,868.89 | 5,758,956.69 |
| 非流动资产合计 | 2,332,918,596.77 | 2,302,487,644.68 |
| 资产总计 | 4,538,552,111.39 | 4,498,914,708.79 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 978,476,088.28 | 1,320,018,791.90 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 628,669,663.50 | 492,954,685.96 |
| 应付账款 | 236,308,795.71 | 322,109,896.09 |
| 预收款项 | 12,289,729.80 | 11,421,460.54 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 6,574,897.86 | 6,191,294.36 |
| 应交税费 | 7,759,437.55 | 24,089,827.01 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应付利息 | 4,813,497.79 | 5,680,919.59 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 2,296,777.90 | 3,103,733.44 |
| 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 | | |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 40,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 1,877,188,888.39 | 2,225,570,608.89 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 63,613,000.00 | 139,000,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 36,752,454.82 | 32,034,000.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 100,365,454.82 | 171,034,000.00 |
| 负债合计 | 1,977,554,343.21 | 2,396,604,608.89 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 439,664,781.00 | 422,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,224,645,716.56 | 781,692,073.54 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 83,514.36 | -4,478.64 |
| 专项储备 | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 盈余公积 | 45,783,461.41 | 45,783,461.41 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 521,264,899.93 | 517,391,784.95 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,231,442,373.26 | 1,766,862,841.26 |
| 少数股东权益 | 329,555,394.92 | 335,447,258.64 |
| 所有者权益合计 | 2,560,997,768.18 | 2,102,310,099.90 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,538,552,111.39 | 4,498,914,708.79 |

法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：洪玉敏

会计机构负责人：邱诗斗

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 283,842,898.98 | 150,950,694.76 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 84,237,604.58 | 121,296,540.01 |
| 应收账款 | 185,105,838.94 | 178,401,622.69 |
| 预付款项 | 2,361,673.78 | 1,369,753.58 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 23,480,986.67 | 23,060,360.78 |
| 存货 | 214,654,216.33 | 266,126,799.60 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 6,511,233.22 | 14,739,959.67 |
| 流动资产合计 | 800,194,452.50 | 755,945,731.09 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 843,954,000.00 | 843,954,000.00 |
| 投资性房地产 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 379,071,993.14 | 389,014,805.29 |
| 在建工程 | 224,507,522.90 | 207,473,705.03 |
| 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 | 38,627,053.69 | 39,440,483.41 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 1,609,702.03 | 2,023,625.44 |
| 递延所得税资产 | 2,853,726.25 | 2,719,254.88 |
| 其他非流动资产 | 16,403,867.22 | 2,165,274.36 |
| 非流动资产合计 | 1,507,027,865.23 | 1,486,791,148.41 |
| 资产总计 | 2,307,222,317.73 | 2,242,736,879.50 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 150,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 98,551,201.25 | 97,893,389.74 |
| 应付账款 | 93,663,984.28 | 191,393,810.38 |
| 预收款项 | 1,219,558.74 | 1,254,992.12 |
| 应付职工薪酬 | 5,230,483.25 | 4,384,747.31 |
| 应交税费 | 3,998,089.32 | 11,343,618.04 |
| 应付利息 | 236,250.00 | 849,322.21 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 2,037,279.50 | 46,312.00 |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 354,936,846.34 | 607,166,191.80 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | 139,000,000.00 |
| 应付债券 | | |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 36,752,454.82 | 32,034,000.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 36,752,454.82 | 171,034,000.00 |
| 负债合计 | 391,689,301.16 | 778,200,191.80 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 439,664,781.00 | 422,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,224,645,716.56 | 781,692,073.54 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 45,783,461.41 | 45,783,461.41 |
| 未分配利润 | 205,439,057.60 | 215,061,152.75 |
| 所有者权益合计 | 1,915,533,016.57 | 1,464,536,687.70 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,307,222,317.73 | 2,242,736,879.50 |

3、合并本报告期利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 539,941,064.33 | 565,092,489.97 |
| 其中：营业收入 | 539,941,064.33 | 565,092,489.97 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 554,413,332.60 | 525,803,696.48 |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 其中：营业成本 | 465,473,177.93 | 466,179,047.24 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 营业税金及附加 | 2,523,298.50 | 1,049,822.30 |
| 销售费用 | 16,559,243.60 | 14,481,802.23 |
| 管理费用 | 41,624,570.10 | 28,939,071.69 |
| 财务费用 | 27,993,678.05 | 14,041,645.99 |
| 资产减值损失 | 239,364.42 | 1,112,307.04 |
| 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） | -14,472,268.27 | 39,288,793.49 |
| 加：营业外收入 | 2,496,730.62 | 1,264,398.28 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 5,592.42 | 10,867.50 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | -11,981,130.07 | 40,542,324.27 |
| 减：所得税费用 | 114,282.31 | 6,656,132.38 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | -12,095,412.38 | 33,886,191.89 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -4,951,836.49 | 29,611,636.45 |
| 少数股东损益 | -7,143,575.89 | 4,274,555.44 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 88,041.66 | -3,901.54 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 88,041.66 | -3,901.54 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |

| | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | 88,041.66 | -3,901.54 |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | 88,041.66 | -3,901.54 |
| 6.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | -12,007,370.72 | 33,882,290.35 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -4,863,794.83 | 29,607,734.91 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -7,143,575.89 | 4,274,555.44 |
| 八、每股收益： | | |
| (一)基本每股收益 | -0.0113 | 0.0702 |
| (二)稀释每股收益 | -0.0113 | 0.0702 |

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，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：杜成城

主管会计工作负责人：洪玉敏

会计机构负责人：邱诗斗

4、母公司本报告期利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 129,335,696.13 | 147,745,356.28 |
| 减：营业成本 | 102,524,494.76 | 111,106,572.91 |
| 营业税金及附加 | 685,717.42 | 790,058.19 |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 销售费用 | 5,643,445.92 | 3,843,074.50 |
| 管理费用 | 12,871,480.44 | 13,083,274.42 |
| 财务费用 | 4,364,082.49 | 7,282,232.22 |
| 资产减值损失 | -199,932.83 | 590,118.88 |
| 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） | | 8,247,371.04 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 3,446,407.93 | 19,297,396.20 |
| 加：营业外收入 | 2,299,530.62 | 693,862.28 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 4.05 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 5,745,934.50 | 19,991,258.48 |
| 减：所得税费用 | 895,913.94 | 1,682,825.25 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 4,850,020.56 | 18,308,433.23 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有 | | |

| | | |
|--------------|--------------|---------------|
| 效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| 6.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 4,850,020.56 | 18,308,433.23 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1,627,455,038.21 | 1,572,127,641.47 |
| 其中：营业收入 | 1,627,455,038.21 | 1,572,127,641.47 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,580,808,342.47 | 1,447,987,836.09 |
| 其中：营业成本 | 1,372,767,629.99 | 1,274,793,192.39 |
| 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 | 7,665,340.87 | 3,480,878.36 |
| 销售费用 | 46,547,497.96 | 42,951,120.72 |
| 管理费用 | 105,731,615.79 | 85,169,978.77 |
| 财务费用 | 46,189,791.89 | 38,657,813.66 |
| 资产减值损失 | 1,906,465.97 | 2,934,852.20 |
| 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） | 46,646,695.74 | 124,139,805.38 |
| 加：营业外收入 | 4,877,783.70 | 3,576,044.39 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 248,745.17 | 306,049.69 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 51,275,734.27 | 127,409,800.08 |
| 减：所得税费用 | 10,314,483.01 | 18,984,489.44 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 40,961,251.26 | 108,425,310.64 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 41,853,114.98 | 93,393,396.43 |
| 少数股东损益 | -891,863.72 | 15,031,914.21 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 87,993.00 | 27,696.38 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 87,993.00 | 27,696.38 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | 87,993.00 | 27,696.38 |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | 87,993.00 | 27,696.38 |
| 6.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |

| | | |
|------------------|---------------|----------------|
| 七、综合收益总额 | 41,049,244.26 | 108,453,007.02 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 41,941,107.98 | 93,421,092.81 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -891,863.72 | 15,031,914.21 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.0978 | 0.2213 |
| （二）稀释每股收益 | 0.0978 | 0.2213 |

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，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 390,581,622.74 | 419,623,545.67 |
| 减：营业成本 | 308,628,204.57 | 322,030,591.12 |
| 营业税金及附加 | 2,005,746.69 | 2,120,357.12 |
| 销售费用 | 14,561,152.57 | 12,664,294.67 |
| 管理费用 | 37,145,629.47 | 36,627,055.27 |
| 财务费用 | 15,910,489.62 | 19,335,320.25 |
| 资产减值损失 | 896,475.78 | 1,557,576.97 |
| 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） | 15,000,000.00 | 8,247,371.04 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 26,433,924.04 | 33,535,721.31 |
| 加：营业外收入 | 4,144,685.72 | 2,566,049.86 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 4.45 | 5,810.79 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 30,578,605.31 | 36,095,960.38 |
| 减：所得税费用 | 2,220,700.46 | 3,917,338.35 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 28,357,904.85 | 32,178,622.03 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| 6.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 28,357,904.85 | 32,178,622.03 |
| 七、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | | |
| (二) 稀释每股收益 | | |

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,791,579,307.29 | 1,557,136,657.34 |
| 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 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 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 | 77,516,153.45 | 78,319,840.22 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 34,987,593.63 | 29,568,640.46 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,904,083,054.37 | 1,665,025,138.02 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,371,961,927.03 | 1,447,281,590.95 |
| 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 | 77,615,574.94 | 71,050,366.61 |
| 支付的各项税费 | 70,635,558.00 | 65,153,927.93 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 143,302,837.86 | 91,168,417.78 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,663,515,897.83 | 1,674,654,303.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 240,567,156.54 | -9,629,165.25 |
| 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 | 1,111.11 | |
| 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 | 1,111.11 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 137,960,136.08 | 111,179,879.47 |
| 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 | 137,960,136.08 | 111,179,879.47 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -137,959,024.97 | -111,179,879.47 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 472,684,668.65 | 79,253,232.67 |
| 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 | 1,477,817,740.17 | 1,302,881,394.38 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 334,298,840.00 | 195,240,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,284,801,248.82 | 1,577,374,627.05 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,934,747,443.79 | 1,293,063,928.63 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 85,527,841.14 | 134,327,166.03 |
| 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 | 275,283,484.63 | 270,497,600.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,295,558,769.56 | 1,697,888,694.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -10,757,520.74 | -120,514,067.61 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 8,322,213.18 | 1,344,983.64 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 100,172,824.01 | -239,978,128.69 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 404,172,128.98 | 493,522,553.75 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 504,344,952.99 | 253,544,425.06 |

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 486,328,609.48 | 411,753,019.22 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,940,492.86 | 23,932,308.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 500,269,102.34 | 435,685,327.79 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 341,715,363.28 | 344,895,470.45 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 29,401,195.14 | 26,046,350.21 |
| 支付的各项税费 | 28,656,001.63 | 26,978,556.42 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 28,542,243.70 | 36,567,249.82 |
| 经营活动现金流出小计 | 428,314,803.75 | 434,487,626.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 71,954,298.59 | 1,197,700.89 |
| 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 | 15,000,000.00 | 8,247,371.04 |
| 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 | 15,000,000.00 | 8,247,371.04 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 68,697,012.41 | 95,067,642.23 |
| 投资支付的现金 | | |
| 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 | 68,697,012.41 | 95,067,642.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -53,697,012.41 | -86,820,271.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 472,684,668.65 | 30,889,023.24 |
| 取得借款收到的现金 | 150,000,000.00 | 250,000,000.00 |
| 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 | 622,684,668.65 | 280,889,023.24 |
| 偿还债务支付的现金 | 439,000,000.00 | 202,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 54,530,140.98 | 54,869,827.75 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,466,244.63 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 503,996,385.61 | 256,869,827.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 118,688,283.04 | 24,019,195.49 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的 | -499.46 | 52,572.00 |

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 136,945,069.76 | -61,550,802.81 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 140,230,694.76 | 176,989,208.90 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 277,175,764.52 | 115,438,406.09 |

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

汕头万顺包装材料股份有限公司

法定代表人：_____

杜成城

二〇一五年十月二十四日