

证券代码：300057

证券简称：万顺股份

公告编号：2016-022

汕头万顺包装材料股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为大信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 439,664,781 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	万顺股份	股票代码	300057
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄薇	杨时哲	
办公地址	广东省汕头保税区万顺工业园	广东省汕头保税区万顺工业园	
传真	0754-83590689	0754-83590689	
电话	0754-83597700	0754-83597700	
电子信箱	wanshun1@wanshun.cn	wanshun1@wanshun.cn	

二、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事纸包装材料、铝箔和功能性薄膜业务，是国内纸包装材料、铝箔和功能性薄膜行业的领先企业。

1、主要产品及用途

业务类别	主要产品	产品用途
纸包装材料业务	转移纸（含高光玻璃卡纸）、复合纸	烟标、酒标、日化、礼品等包装领域
铝箔业务	高精度铝箔	食品、医药、建筑、电池、电容器、卫生用品等领域
功能性薄膜业务	导电膜、节能膜	触控面板、智能调光玻璃和调光膜、汽车和建筑节能膜等领域

2、经营模式

公司拥有独立完整的原材料采购、研究开发、生产、检测和销售网络体系。公司根据市场需求及自身情况、市场规则和运作机制，独立进行生产经营活动。

（1）采购模式

公司根据客户订单情况制定生产计划，采用持续分批量的形式向供应商进行采购。公司与主要供应商建立了长期良好的合作关系，原材料供应稳定。同时，公司已建立了一套完整、严格的采购管理程序，主要包括供应商评估及管理程序、物料采购程序、价格评审程序等，旨在加强采购管理，控制采购成本，确保满足生产所需的物料。

（2）生产模式

公司主要采取订单生产模式，生产环节按照客户的订单有序展开，满足客户的需要。生产部门根据订单制定生产计划，进行统一生产调度、组织管理和质量控制，确保按时按质完成生产任务。

(3) 销售模式

为保持客户的稳定性、保证产品及服务的质量，同时为有利于及时了解市场、不断优化产品结构，公司主要以直接销售为主，由营销部门负责产品的销售、推广等工作。

3、报告期业绩驱动因素：

2015年，全球经济增速放缓，面对国内外复杂经济形势，公司纸包装材料业务销量保持稳定，铝箔业务和功能性薄膜业务销量略有增长，整体销售收入稳定；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，加上大宗商品价格处于下降通道而消耗较高的备库成本、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，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下滑。

4、行业发展阶段和周期特点

(1) 纸包装材料行业：烟草行业结构调整、整合持续，产业集中度不断提高，烟标包装材料生产企业面临“高质量、大批量”的要求，公司规模优势受惠；下游卷烟消费稳定、增速放缓，面对有限的烟标存量市场空间，酒标、日化、礼品等社会产品包装将是公司可培育的增长点。

(2) 铝箔行业：包装行业产业集中度提高，市场份额逐步集中到成本控制强、规模大、技术领先、信誉良好的大型铝箔生产企业，公司规模优势、技术优势受惠。电池行业迅猛发展，电池箔、锂电池用软包装箔、超级电容箔等将是公司可培育的增长点。

(3) 功能性薄膜行业：触控面板行业多种技术共存，薄膜式触控技术凭借成本低、抗跌落性好、触控效果佳、定制化等综合优势，是市场成熟的技术之一；智能家居新兴及推广，智能窗膜用导电膜市场亟待培育，公司进口替代先发优势受惠；节能膜市场前景广阔，汽车、建筑用节能膜将是公司可培育的增长点。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年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

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	2,193,542,489.28	2,173,981,329.64	0.90%	2,034,046,909.51
归属于上市公司股东的净利润	64,595,946.35	179,553,369.86	-64.02%	144,354,629.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,913,962.68	132,649,210.11	-66.89%	140,393,615.99
经营活动产生的现金流量净额	358,475,747.55	152,057,907.50	135.75%	98,617,649.19
基本每股收益（元/股）	0.1499	0.4255	-64.77%	0.3421
稀释每股收益（元/股）	0.1499	0.4255	-64.77%	0.3421
加权平均净资产收益率	3.22%	10.70%	-7.48%	9.48%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	4,535,795,274.49	4,498,914,708.79	0.82%	3,805,874,500.68
归属于上市公司股东的净资产	2,261,055,826.99	1,766,862,841.26	27.97%	1,590,163,487.65

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	523,901,567.17	563,612,406.71	539,941,064.33	566,087,451.07
归属于上市公司股东的净利润	21,141,902.91	25,663,048.56	-4,951,836.49	22,742,831.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,143,279.76	24,942,760.81	-7,056,905.69	5,884,827.81

经营活动产生的现金流量净额	129,871,390.39	16,514,891.96	94,180,874.19	117,908,591.01
---------------	----------------	---------------	---------------	----------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	11,883	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,289	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	
上银瑞金资本—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	
五矿国际信托有限公司—五矿信托—新时代恒禧证券投资集合资金信托计划	其他	0.94%	4,112,600	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	
王文霞	境内自然人	0.69%	3,016,300	0	质押	0	
					冻结	0	

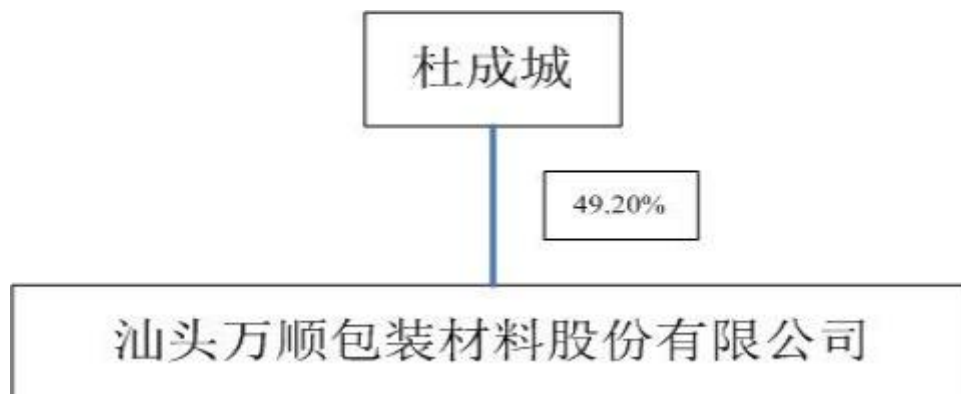
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，杜成城和杜端凤是兄妹关系，公司未知其他股东是否存在关联关系或属于一致行动人。
------------------	--

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，全球经济增速放缓，面对国内外复杂的经济形势，公司纸包装材料业务销量保持稳定，铝箔业务和功能性薄膜业务销量略有增长，整体销售收入稳定；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，加上大宗商品价格处于下降通道而消耗较高的备库成本、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，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，公司实现营业收入2,193,542,489.28元，同比增长0.90%；营业利润43,479,314.02元，同比下降77.03%；利润总额74,258,847.01元，同比下降70.41%；归属于上市公司股东的净利润64,595,946.35元，同比下降64.02%。

1、优化管理，激发活力

报告期内，公司强化集团化管理，构建模块化组织架构。公司充分发挥总部管理、投资、监督及考核等职能，通过任务目标激励、适度授权、评优等方式鼓励各下属单位主动创新，激发组织活力，营造了“积极向上、奋勇争先”的良好氛围，打造事业合伙人文化。

2、巩固基础，夯实实力

2015年，公司围绕“控制成本，提高效率”的指导方针，各下属单位全面推行成本考核，积极从能源消耗、材料成本、产品质量、工艺创新等方面加强节约增效，把“三大业务”管理工作做深入、做扎实，不断巩固和强化公司的核心竞争力和综合实力。纸包装材料业务方面：报告期内，公司纸包装材料业务实现营业收入659,892,649.84元，同比下降3.80%。2015年，受国家控烟政策等因素影响，卷烟消费增速放缓，公司在维持烟标领域产品销售稳定的基础上，继续加大社会产品包装市场的开拓，持续深化与“云南白药”、“双汇”等品牌的客户合作关系，为纸包装材料业务的后续发展奠定了基础。

铝箔业务方面：报告期内，公司铝箔业务实现营业收入1,389,974,050.54元，同比增长3.09%。2015年，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”等国内外知名品牌的业务合作关系，铝箔业务销量增长8.22%，但受大宗商品价格处于下降通道消耗较高的备库成本、人民币贬值使外币借款形成汇兑损失、江苏华丰冷轧项目未产生效益等因素影响，铝箔业务业绩较上年同期下滑。

功能性薄膜业务方面：报告期内，公司功能性薄膜业务实现营业收入114,253,318.76元，同比下降9.99%。2015年，智能手机、平板电脑等消费电子产品增速放缓、竞争加剧，下游厂商成本控制导致公司触控面板用导电膜产品价格面临较大下行压力。公司积极创新营销思路，主动掌握市场信息，通过提高服务专业化水平，持续推动产品在下游终端品牌厂商的使用验证，功能性薄膜业务销量增长17.8%，但受产品降价、导电膜二期项目和节能膜生产项目尚在建设过程中等因素影响，功能性薄膜业务业绩较上年同期下滑。

在建项目方面：报告期内，公司加强监管、切实推进各建设项目的实施，江苏华丰冷轧项目已于2015年底完成安装。导电膜二期项目第三条生产线已完成试运行，产品性能指标达到客户要求，正式投入运行。节能膜生产项目已根据市场需求开发多款样品，经下游客户检测达标，待相关设备到厂调试完成后可批量供应市场。

3、加快创新，争抢先机

报告期内，公司继续加快新产品、新技术、新工艺的创新步伐，以功能性薄膜技术为重点研究领域，提高研发时效、跟进行业动态、争抢市场先机，新增实用新型专利16项，进一步提升了公司的核心竞争力。同时，公司顺利通过国家高新技术企业的重新认定，获得“国家级守合同重信用企业”、“广东省著名商标”等多项荣誉，公司功能性光学膜研发与产业化团队被列入广东省“扬帆计划”，获政府专项扶持资金。

4、寻求机遇，推动升级

报告期内，公司积极寻求发展机遇，着力推动企业转型升级，完成非公开发行股票方案的实施，募集资金投资节能膜生产项目，整合公司现有技术和资源，加快在高科技功能性薄膜行业的战略布局；启动了江苏中基在新三板挂牌的筹备工作，优化公司资本结构，旨在推动江苏中基更好更快发展。

5、完善激励，凝心聚力

报告期内，公司推出了面向董事、监事、高管和骨干员工的“第一期员工持股计划”，并推动江苏中基管理层出资成立合伙公司入股增资江苏中基，实现股东利益、公司利益和员工个人利益的有效结合，完善激励机制，充分调动员工积极性，提高凝聚力，打造责任共担、价值共享的合伙人平台。

其它事项：根据中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2013]CP491号），注册额度自《接受注册通知书》发出之日起2年内有效。经综合考虑市场利率和公司资金状况等因素，公司暂不发行短期融资券，公司短期融资券注册通知书已于2015年12月23日到期。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
复合纸	219,775,834.51	60,262,196.60	27.42%	0.15%	-5.31%	-1.58%
转移纸	440,116,815.33	94,572,923.37	21.49%	-5.66%	-6.58%	-0.21%
铝箔	1,389,974,050.54	157,695,646.99	11.35%	3.09%	-23.86%	-4.01%
导电膜	114,253,318.76	18,879,942.78	16.52%	-9.99%	-48.64%	-12.43%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例（%）
河南万顺	全资子公司	100%
香港万顺	全资子公司	100%
广东万顺	全资子公司	100%
江苏中基	控股子公司	69%
香港中基	控股子公司之全资子公司	100%
江苏华丰	控股子公司之控股子公司	60%

本期纳入合并财务报表范围的主体变动情况：

子公司名称	变动原因
广东万顺	投资新设

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用