

汕头东风印刷股份有限公司 2012 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	东风股份	股票代码	601515
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邓夏恩	刘飞	
电话	0754-88118555	0754-88118555	
传真	0754-88118494	0754-88118494	
电子信箱	zqb@dfp.com.cn	zqb@dfp.com.cn	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

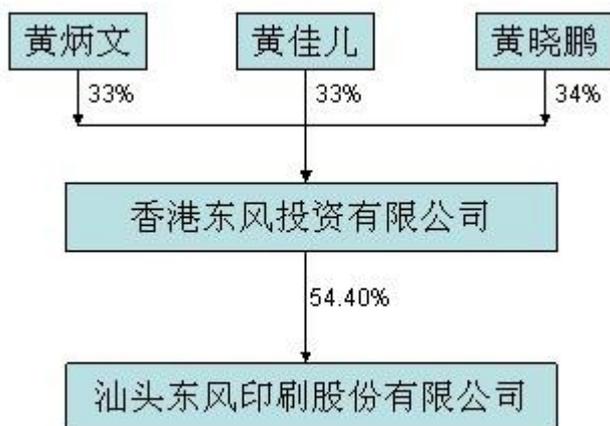
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	2,786,895,295.97	1,859,477,081.71	49.88	1,531,857,592.16
归属于上市公司股东的净资产	2,255,610,070.13	1,165,989,217.78	93.45	735,698,236.96
经营活动产生的现金流量净额	687,612,639.28	359,503,205.05	91.27	517,181,455.26
营业收入	1,765,097,369.07	1,535,220,178.96	14.97	1,357,071,766.22
归属于上市公司股东的净利润	597,254,760.57	545,914,849.47	9.40	507,920,559.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	598,117,796.52	586,595,032.05	1.96	404,442,870.14
加权平均净资产收益率 (%)	31.29	55.20	减少 23.91 个百分点	59.05
基本每股收益 (元 / 股)	1.09	1.09	0	1.02
稀释每股收益 (元 / 股)	1.09	1.09	0	1.02

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	10,496	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	10,217		
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
香港东风投资有限公司	境外法人	54.40	302,450,000	302,450,000	无 0
东捷控股有限公司	境外法人	8.90	49,500,000	49,500,000	质押 49,500,000
汕头市华青投资控股有限公司	境内非国有法人	7.20	40,000,000	40,000,000	质押 40,000,000
汕头市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	6.95	38,650,000	38,650,000	质押 5,750,000
泰华投资有限公司	境外法人	4.24	23,550,000	23,550,000	质押 23,550,000
汕头市泰丰投资有限公司	境内非国有法人	4.07	22,650,000	22,650,000	无 0
汕头市东恒贸易发展有限公司	境内非国有法人	3.81	21,200,000	21,200,000	质押 21,200,000
上海易畅投资有限公司	境内非国有法人	0.36	2,000,000	2,000,000	未知 0
方伟	境内自然人	0.25	1,397,382	0	未知 0
中国工商银行股份有限公司—金鹰主题优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.17	962,668	0	未知 0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东香港东风投资有限公司与东捷控股有限公司、汕头市恒泰投资有限公司、泰华投资有限公司、汕头市泰丰投资有限公司及汕头市东恒贸易发展有限公司属于一致行动人，公司未知其他无限售条件股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，在董事会的科学决策和战略掌控下，公司经营管理层按照“稳中求进”的经营策略，积极采取措施应对外部环境经济下行、人工成本上升以及行业招标导致价格下降等不利因素，全面完成年初预定的各项经营指标，各项工作呈现出持续、稳定、健康、快速发展的态势，突出表现在以下三个方面：一是市场拓展力度持续加大，经营业绩持续攀升，报告期内公司实现营业总收入 176,509.74 万元，同比增长 14.97%；实现归属于上市公司股东的净利润 59,725.48 万元，同比增长 9.40%；二是重点募投项目进展顺利，除汕头市鑫瑞纸品有限公司环保型高档防伪包装材料生产基地项目和延边长白山印务有限公司技术改造及扩产项目仍在建设之外，汕头东风印刷股份有限公司技术改造项目和佳鹏霁宇设计(深圳)有限公司深圳创意设计中心项目达到预定可使用状态，逐步发挥经济效益。三是在确保主业持续增长的情况下，积极拓展非烟标印刷业务，本年度酒类包装、药品包装、食品包装实现销售收入 2,129.63 万元，比上年增长 153.97%；另外公司计划增资入股安徽三联木艺包装有限公司，为下一步在酒类包装市场的拓展奠定了基础。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,765,097,369.07	1,535,220,178.96	14.97
营业成本	843,429,507.95	723,564,777.34	16.57
销售费用	51,553,223.43	43,308,630.95	19.04
管理费用	171,977,179.62	141,318,112.45	21.70
财务费用	6,965,013.84	17,257,215.96	-59.64
经营活动产生的现金流量净额	687,612,639.28	359,503,205.05	91.27
投资活动产生的现金流量净额	-518,331,694.33	-59,207,248.81	-775.45
筹资活动产生的现金流量净额	273,034,978.68	-332,403,490.04	182.14
研发支出	77,008,478.16	67,572,295.84	13.96

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

公司 2012 年度完成营业收入 176,509.74 万元，比 2011 年度 153,522.02 万元增加 22,987.72 万元，增长 14.97%。主营业务收入 175,060.57 万元，比 2011 年度 151,755.51 万元增加 23,305.06 万元，增长 15.36%。其中：烟标实现收入 160,540.22 万元，较上年度 144,571.17 万元增加 15,969.05 万元，增长 11.05%；纸品实现收入 9,131.90 万元，较上年度 4,014.89 万元增加 5,117.01 万元，增长 127.45%；非烟标包装印刷业务（含酒类包装、药品包装、食品包装）实现收入 2,129.63 万元，较上年度 838.55 万元增加 1,291.08 万元，增长 153.97%。

说明公司的收入来源主要来自于产品经营，增长原因是公司业务订单量持续增加，生产经营规模继续扩大。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司本年度完成烟标销售约 215 万大箱，比上年度增加 12 万大箱，增幅为 5.90%；其中：①中高档产品实现销售 175 万大箱，比上年度增加 13 万大箱，增幅为 7.98%；②低档产品实现销售 40 万大箱，比上年度下降 1 万大箱，降幅为 2.32%。

(3)订单分析

公司目前仍以烟标作为主营产品，延续公司一直以来的经营状况，为全国各地的中烟公司提供烟标设计与印刷服务。2012 年是烟草行业全面推行“招投标”工作的第二年，公司订单量稳步提升，除履行现有的订单外，2012 年公司中标云南中烟、广西中烟、福建中烟等客户的烟标采购合同，并成为湖南中烟的合格供应商，有利于公司进一步开拓湖南市场。

(4)新产品及新服务的影响分析

公司在确保主业持续增长的情况下，积极拓展非烟标印刷业务，2012 年在建设 PET 基膜生产线的同时完成了对功能膜的筹划和设备选型工作，以及完成对安徽三联木艺包装有限公司增资入股前的调研工作。2012 年公司酒类包装、药品包装、食品包装实现销售收入 2,129.63 万元，比上年增长 153.97%；烟标产品的比重从上年的 94.17%下降为本年的 90.95%。上述工作为未来公司整体经营目标的实现奠定了坚实基础。

(5)主要销售客户的情况

公司向前五名客户的销售金额占公司年度销售总额的 65.96%，比上年的 75.01%下降 9.05 个百分点，公司的客户结构逐步趋于均衡。

3、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司 2012 年度实现归属于母公司股东的净利润 59,725.48 万元，比 2011 年度 54,591.48 万元增加 5,134.00 万元，增长 9.40%。归属于母公司股东的净利润增长幅度低于营业收入增长幅度的主要原因是：

①本年度公司管理费用增加 21.70%，包括增加研发投入，员工薪酬增加和本年公开发行股票上市发生的费用计入了管理费用。

②2012 年度公司以及子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司与延边长白山印务有限公司企业所得税税率有所上升，原因是上述三家公司 2011 年均处于外商投资企业企业所得税减半优惠期的最后一年，所得税分别为 12%、12%、12.5%，2012 年开始均享受国家高新技术企业所得

税优惠税率 15%。

4、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

根据中国证券监督管理委员会于 2012 年 1 月 10 日核发的《关于核准汕头东风印刷股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2012]77 号文）批准，公司首次向社会公开发行人民币普通股 56,000,000 股；并于 2012 年 2 月 16 日在上海证券交易所上市，简称“东风股份”，上市代码“601515”。

5、发展战略和经营计划进展说明

①公司发展战略

公司结合卷烟工业企业品牌结构的调整，通过不断地推进新产品的设计研发，2012 年实现卷烟商标销售量 215 万大箱，比上年度增长 5.90%，进一步提升了公司烟标印刷市场占有率。

②经营计划进展说明

A、建立健全内部控制体系。制定了《汕头东风印刷股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，并成立了以董事长为组长、高级管理人员及各部门负责人为组员的内部控制建设与实施领导小组，制定了内部控制建设工作计划。报告期内，公司按照以上计划切实地推进内部控制制度建设，形成了《汕头东风印刷股份有限公司内控缺陷整改报告》，目前正处于整改阶段。

B、制定公司中长期发展规划。为确保公司在未来仍有较强的竞争优势，公司制定中长期发展规划，确立了以烟标印刷作为第一类产业、PET 基膜和功能膜作为第二类产业、酒类包装作为第三类产业的战略布局。

C、积极拓展市场。除烟标印刷板块以外，公司重点加强社会包装产品以及膜品、电化铝、纸品的对外销售，同时配套制定了相应的激励措施。2012 年公司烟标印刷业务增长 11.05%，纸品业务增长 127.45%；社会包装产品增长 153.97%。同时，公司在香港设立了“香港鑫瑞新材料科技有限公司”，借助香港的国际平台优势，拓展海外业务市场。

D、合理实施募投项目。2012 年，公司本着科学、规范、合理的原则有条不紊的实施募投项目，各个项目按照预定计划顺利开展。加强人力资源的储备管理，继续深化人力资源体系、薪酬体系的改革，为未来公司的发展做好人才梯队建设和人力资源储备。

E、加强对子公司的管控。2012 年，公司加强了对子公司、分公司的管控和指导力度，实行统一的 ERP 系统，并形成按月汇总报告的制度，有利于母公司对子公司、分公司的实时掌控。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减(%)
烟标	1,605,402,177.56	924,122,096.87	42.44	10.86	10.06	增加 0.80 个百分点
纸品	450,059,930.28	273,905,564.24	39.14	11.99	7.57	增加 4.41 个百分点

其他	165,099,665.93	109,097,647.75	33.92	40.04	37.53	增加 2.51 个百分点
合并抵销数	-469,956,026.06	-470,370,132.12	0.09	4.35	3.35	增加 1.00 个百分点
合计	1,750,605,747.71	836,755,176.74	52.20	15.36	16.46	减少 1.11 个百分点

公司属于包装印刷行业，因此按分产品列示，不做分行业列示。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
西南地区	607,115,938.34	6.97
东北地区	561,473,241.83	0.72
华南地区	700,670,312.23	21.16
华东地区	167,183,163.55	107.83
华北地区	89,985,303.75	-7.95
其他地区	94,133,814.07	8.93
合并抵消数	469,956,026.06	4.35
合计	1,750,605,747.71	15.36

公司业务覆盖全国，故按大片区列示。

（三）主要子公司、参股公司分析

汕头市鑫瑞纸品有限公司主要经营高档纸品和膜品的生产及加工业务，注册资本 16,448 万元，总资产 92,821.69 万元，净资产 72,389.07 万元。2012 年实现主营业务收入 53,700.02 万元，主营业务利润 21,405.44 元，净利润 14,487.44 万元。

贵州西牛王印务有限公司主要从事烟标和其他包装装潢品的生产及加工业务，注册资本 6,100 万元，总资产 17,934.46 万元，净资产 13,637.18 万元。2012 年实现主营业务收入 17,340.26 万元，主营业务利润 6,479.53 万元，净利润 4,019.66 万元。

延边长白山印务有限公司主要从事烟标和其他包装装潢品的生产及加工业务，注册资本 21,021.88 万元，总资产 33,571.61 万元，净资产 32,032.34 万元。2012 年实现主营业务收入 13,595.57 万元，主营业务利润 4,902.10 万元，净利润 3,256.19 万元。

广西真龙彩印包装有限责任公司主要从事烟标和其他包装装潢品的生产及加工业务，注册资本 10,960 万元，总资产 51,590.79 万元，净资产 27,337.25 万元。2012 年实现主营业务收入 62,786.12 万元，主营业务利润 17,770.32 万元，净利润 10,956.16 万元。

汕头市金平区汇天小额贷款有限公司主要从事办理各项小额贷款业务，注册资本 20,000 万元，总资产 22,138 万元，净资产 22,033 万元，2012 年实现主营业务收入 2,138 万元，营业利润为 1,377 万元，净利润 1,028 万元。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

随着国民经济的发展，包装印刷行业得到了快速发展，中国已经成为世界印刷的外包中心。“十二五”期间，我国包装印刷业每年将保持 8%-9% 的速度健康平稳的发展，到“十二五”末，行业总产值将达到 3,600 亿元。

公司主营业务为卷烟商标的印刷以及相关包装材料的生产经营,未来的发展仍将紧紧围绕卷烟工业的发展制定发展规划。2012 年全国烟草行业以培育品牌为重点,重基础、调结构、严管理、促规范、强素质,全年实现税利增长 15.79%,保持了较快增长。

2013 年全国烟草行业实现"卷烟上水平"目标任务的关键一年,提出了以提高经济增长的质量和效益为中心。继续围绕"卷烟上水平"基本方针和战略任务,聚焦重点品牌,努力保持行业持续健康发展。2013 年的目标,将带来新一轮的产品结构调整,对公司下一步的竞争战略带来新的挑战。

(二)公司发展战略

公司将根据外部战略环境的变化,积极调整应对策略。

在企业内部,通过调整组织结构,理顺产品研发、原材料采购以及生产和销售各环节,加强"原材料采购一体化"、"质量管理一体化"、"财务管理一体化"的垂直管理,严把产品质量关,降低原材料采购成本和财务运营成本,建立健全内部控制体系和人才培养机制,以确保企业自身的健康、良性发展;通过严格的监督程序实施好募投项目,为公司产业结构调整 and 产业链的延伸提供坚实的保障,确保各募投项目能如期创造经济效益。

在外部,公司将通过持续的产品设计开发、企业自身的品牌优势、强大的营销网络和客户资源,积极拓展市场,进一步扩大公司的生产占有率;同时利用自身的研发、设计、打样、生产等优势,积极拓展非烟标业务市场,建立新的利润增长点,并根据企业自身的内外部优势拓展新的业务渠道。

(三)经营计划

- 1、根据上市公司相关内控制度,进一步完善内部审计机制,强化内部审计队伍,逐步开展对子公司、分公司的定期或不定期内部审计工作,确保内控体系的有效运行,降低管理风险。
- 2、实行集团化管理模式,搭建集团化管理组织结构,加强各子公司、分公司的独立核算,为未来多元化投资奠定基础。
- 3、逐步完善对子公司、分公司的信息化管理,推行统一的 ERP 系统和 OA 办公系统,强化各公司的成本控制、提高工作效率和运营效率。
- 4、加强人力资源的储备管理,继续深化人力资源体系、薪酬体系的改革,为未来公司的发展做好人才梯队建设和人力资源储备。
- 5、加强营销团队建设,尤其是随着鑫瑞纸品募投项目的实施,PET 基膜和功能膜市场拓展工作将逐步展开,为未来鑫瑞纸品的市场营销工作夯实基础。
- 6、积极拓展非烟标业务市场,利用公司 2012 年建立的基础和增资入股安徽三联的有利契机,全力拓展白酒包装市场业务,力争全年销售业绩有较大提升。
- 7、持续跟进鑫瑞纸品和延边长白山募投项目的实施进度,确保该募投项目的各项工作如期开展,为未来实现对公司整体经济效益的贡献夯实基础。
- 8、加强企业文化建设工作,按照"以人为本"的管理理念,扎实推进企业文化从母公司向子公司的宣传和实施工作,努力打造具有企业自身特色的现代企业文化。
- 9、积极落实贵州西牛王的异地搬迁技改项目和云南东佳的新征土地项目,做好项目的前期规划、建筑设计和相关报建工作,为下一步两子公司的发展壮大奠定基础。

(四)可能面对的风险

由于经济大形势的波动,原材料价格和人工成本呈不断上升趋势,可能导致公司成本的上升,存在影响公司毛利率水平的风险;生产规模的逐步扩大,如公司未能及时引进足够的管理、技术和营销人才,可能会影响到公司的长期发展和经营;公司已经采取一系列的措施

应对上述经营风险，包括：1、进一步进行产业链的延伸，全力推进募投项目 PET 基膜生产线项目的建设，降低原材料价格波动风险，提高公司原材料的质量保障程度；2、进一步优化公司产业基地区域布局，开展在中西部地区新建印刷基地的各项前期工作，降低人工和物流成本；3、加大对公司员工的技术培训工作，进一步提升公司整体技术研发水平，在人财物各方面为公司技术研发提供切实保障。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

财务报表合并范围增加

因股权收购而增加合并财务报表的合并范围

2012 年 7 月 24 日，公司与自然人蔡挺签署《股权转让协议》，公司以人民币 1,223,481.63 元的价格受让蔡挺持有的深圳市凯文印刷有限公司 100.00% 的股权。自 2012 年 6 月起将其纳入合并财务报表的合并范围。