汕头东风印刷股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人黄佳儿、主管会计工作负责人李治军及会计机构负责人（会计主管人员）陈娟娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	东风股份
股票代码	601515
上市交易所	上海证券交易所

2.2 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
联系地址	广东省汕头市潮汕路金园工业城13-02片区A-F座	广东省汕头市潮汕路金园工业城13-02片区A-F座
电话	0754-88118555	0754-88118555
传真	0754-88118498	0754-88118498
电子信箱	zqb@dfp.com.cn	zqb@dfp.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	1,535,220,178.96	1,357,071,766.22	13.13	1,277,948,744.40
营业利润	655,937,434.82	610,105,602.03	7.51	618,570,788.51
利润总额	645,388,008.68	606,614,585.93	6.39	611,559,554.68
归属于上市公司股东的净利润	545,914,849.47	507,920,559.49	7.48	506,488,122.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	586,595,032.05	404,442,870.14	45.04	361,586,186.38
经营活动产生的现金流量净额	359,503,205.05	517,181,455.26	-30.49	522,848,132.77
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	1,859,477,081.71	1,531,857,592.16	21.39	1,533,314,869.79
负债总额	638,528,911.69	744,745,919.91	-14.26	512,769,220.94
归属于上市公司股东的所有者权益	1,165,989,217.78	735,698,236.96	58.49	973,566,898.95
总股本	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00	65,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	1.09	1.02	6.86	1.01
稀释每股收益(元/股)	1.09	1.02	6.86	1.01
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.98	0.91	7.69	0.91
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.17	0.81	44.44	0.72
加权平均净资产收益率(%)	55.20	59.05	-3.85	61.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	59.31	73.04	-13.73	76.77
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.72	1.03	-30.10	1.05
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.33	1.47	58.50	1.95
资产负债率(%)	34.34	48.62	-14.28	33.44

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	118,327.16	为固定资产处置损益	-249,276.34	114,273.33
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	1,854,159.96		1,536,549.20	2,526,654.80
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			116,465,418.93	166,279,420.43
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	18,410.96		744,636.99	359,044.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,357,024.97	主要为对外捐赠支出等营业外收支差额	-3,364,647.43	-8,940,060.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-33,151,384.50	为公司管理层及核心员工间接取得公司股份，按照股份支付确认计入管理费用的金额		
少数股东权益影响额	-30,561.76		-11,766,360.44	-15,988,385.91
所得税影响额	867,890.57		111,368.44	550,988.72
合计	-40,680,182.58		103,477,689.35	144,901,936.00

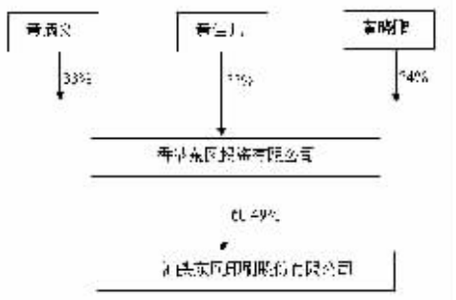
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：万股

2011年末股东总数		8户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		7,884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
香港东风投资有限公司	境外法人	60.49	30,245.00		无
东捷控股有限公司	境外法人	9.90	4,950.00		无
汕头市华青投资控股有限公司	境内非国有法人	8.00	4,000.00		无
汕头市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	7.73	3,865.00		无
泰华投资有限公司	境外法人	4.71	2,355.00		无
汕头市泰丰投资有限公司	境内非国有法人	4.53	2,265.00		无
汕头市东恒贸易发展有限公司	境内非国有法人	4.24	2,120.00		无
上海易畅投资有限公司	境内非国有法人	0.40	200.00		无

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司整体经营情况的回顾与分析

2011年，市场竞争不断加剧，全国烟草行业经历了大的发展和大的变革，呈现了新的发展态势，一是卷烟生产企业全面推行对原材料、包装物料等的全国公开招标工作；二是卷烟生产企业对卷烟商标印刷企业的自身实力提出了更高的要求；三是原材料采购成本和人工成本继续呈现走高的趋势。面对当前的新形势，公司管理层在董事会的领导下，围绕“稳定老市场、开拓新市场，维护老产品、开发新产品”的经营策略，根据年初制定的生产经营计划，以市场为重点，通过强化内部管理，加大技术创新的力度和研发投入，不断创新卷烟商标的设计理念，拓展新的卷烟品牌；同时在生产上通过精细化管理，优化工艺技术和流程，提升产品质量和劳动效率，降低生产成本，实现节能增效，确保公司2011年经营业绩比上一年度有较大幅度增长。

截止报告期末公司总资产18.59亿元，比上年末增长21.39%；报告期内公司实现营业总收入15.35亿元，同比增长13.13%；实现归属于上市公司股东的净利润5.46亿元，同比增长7.48%。

1、报告期内公司总体经营情况

单位：元

指标项目	2011年	2010年	本年比上年增长(%)
营业收入	1,535,220,178.96	1,357,071,766.22	13.13
营业利润	655,937,434.82	610,105,602.03	7.51
归属于上市公司股东的净利润	545,914,849.47	507,920,559.49	7.48

原因说明：

①营业收入增长的主要原因是：公司烟标等印刷品的产品销售快速增长，2011年管理层抓住了烟用商标招投标的契机，业务订单量增加，产销规模扩大。

②营业利润和归属于上市公司股东的净利润增加主要系公司业务总量增长较大和毛利率水平的提升，本年在管理费用中消化了对核心骨干人员实施了股权激励列支股份支付额3,315万元的基础上，两者还保持了7.50%左右的增长。

2、公司营业收入及其经营状况

①、主营业务分行业产品情况表

单位：元）

分行业或产品	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	1,445,711,737.48	675,481,280.16	53.28	11.68	6.5	2.08
纸品	40,148,922.97	23,177,368.62	42.27	24.61	23.93	0.31
其他	31,694,429.36	19,808,465.21	37.50	52.61	28.56	11.69

原因说明：

烟标毛利率比上年上升2.08个百分点，主要原因是：报告期公司管理层坚决、坚持调整产品结构，高中档产品（一类烟、二类烟及三类烟标）结构继续提升，销量结构从2010年的72.52%上升至2011年的79.76%，收入结构从2010年的87.34%提升至2011年的88.70%。在克服烟标招投标价格下降的不利影响下，使销售均价同比上升5.2%。

②、主营业务分地区情况

单位：元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
西南地区	523,226,096.78	2.65
东北地区	491,848,533.59	17.17
华南地区	237,862,072.37	30.83
华北地区	97,760,159.37	-11.35
华东地区	80,442,256.16	-1.90
其他地区	86,415,971.54	96.98
合计	1,517,555,089.81	12.62

原因说明：

公司2011年起制订拓展业务的中长期规划，公司总部地处华南地区，首先从地区本部做起再辐射全国乃至全球市场，2011年取得显著成效，广西、广东、深圳的业务开拓有了显著增长；同时公司又积极拓展新客户，瞄准国际市场。2011年新增了河南中烟客户，取得良好的业绩，同时在甘肃等地区业务量也有了较大的增长。

3、主要供应商和客户情况

①公司前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的36.41%；

②公司向前五名客户的销售金额占公司年度销售总额的75.01%。

4、报告期内公司资产、负债同比发生重大变动说明

单位：元）

项目	2011年末		2010年末		变动幅度(%)
	金额	占总资产的比例(%)	金额	占总资产的比例(%)	
交易性金融资产	12,010,000.00	0.65	0	0	100
应收票据	136,800,000.00	7.36	25,350,000.00	1.65	439.64
预付款项	29,204,187.51	1.57	86,955,053.27	5.68	-66.41
应收股利	55,830,598.39	3.00	4,704,000.00	0.31	1086.87
存货	441,233,600.92	23.73	286,864,535.21	18.73	53.81
在建工程	2,826,995.80	0.15	165,195.22	0.01	1611.31
无形资产	87,425,481.27	4.70	28,806,606.91	1.88	203.49
短期借款	261,958,824.48	14.09	410,000,000.00	26.76	-36.11
应付账款	123,914,959.32	6.66	89,531,762.15	5.84	38.4
应交税费	15,072,880.95	0.81	26,320,480.14	1.72	-42.73
其他应付款	12,592,993.87	0.68	6,311,724.94	0.41	99.52

变动原因：

①交易性金融资产：2011年末为1,201.00万元，较2010年末0万元增加1,201.00万元，系公司及子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司本年购买中国工商银行理财产品所致。

②应收票据：2011年末为13,680.00万元，较2010年末2,535.00万元增加11,145.00万元，增长439.64%，主要由于：受2011年宏观调控政策的影响，客户付款方式更趋于票据结算及公司销售规模扩大所致。

③预付款项：2011年末为2,920.42万元，较2010年末8,695.51万元减少5,775.09万元，减幅66.41%，主要原因是：子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司2010年末预付汕头市国土资源局土地款5,757万元，2011年5月取得土地使用权证转入无形资产所致。

④应收股利：2011年末为5,583.06万元，较2010年末470.40万元增加5,112.66万元，增长1086.87%，系联营企业广西真龙彩印包装有限公司2011年3月宣告分配2010年度现金股利，截止2011年末尚未支付所致。

⑤存货：2011年末为44,123.36万元，较2010年末28,686.45万元增加15,436.91万元，增长53.81%，主要由于公司产销规模增长，公司相应增加材料备货及2011年受宏观调控、实施紧缩的货币政策影响，在银根普遍紧缩的情况下，客户确认收货时间较上年度有所延迟所致。

⑥在建工程：2011年末为282.70万元，较2010年末16.52万元增加266.18万元，增长1611.31%，系本年环保型高档防伪包装材料生产基地和圣德SD780大张喷码生产线工程项目投入增加所致。

⑦无形资产：2011年末为8,742.55万元，较2010年末2,880.66万元增加5,861.89万元，增长203.49%，主要原因是：本年子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司取得的土地使用权办理完成土地使用权证后由预付账款转入无形资产所致。

⑧短期借款：2011年末为26,195.88万元，较2010年末41,000.00万元减少14,804.12万元，减幅36.11%，系公司本年归还2010年末短期借款所致。

⑨应付账款：2011年末为12,391.50万元，较2010年末8,953.18万元增加3,438.32万元，增长38.40%，主要原因是：随着本年公司产销量的增长，原材料采购量相应增加，期末应付供应商货款相应增加所致。

⑩应交税费：2011年末为1,507.29万元，较2010年末2,632.05万元减少1,124.76万元，减幅42.73%，主要原因是：公司及子公司2011年末存货增加，应交增值税数额减少，以及控股子公司贵州西牛王印务有限公司本年度所得税税率下降，年末应交所得税余额相应减少所致。

⑪其他应付款：2011年末为1,259.30万元，较2010年末631.17万元增加628.13万元，增长99.52%，主要原因是：系随着公司产销量的增加，本年末预提电费和应付运输费相应增加所致。

5、报告期内主要资产计量属性发生重大变化原因

①报告期内，公司主要资产的计量属性未发生变化。 公司主要资产的计量详见公司2011年度财务报表附注之“公司主要会计政策、会计估计”。

②股份支付

2011年1月9日，公司管理人员分别自东勋贸易和陈兰以泰丰投资出资额受让其持有的泰丰投资股份的45.035%。泰丰投资直接持有公司22,650,000股股份，公司管理人员17名以0.76元/股的价格通过泰丰投资间接持有公司10,200,426股股份，占公司股份的2.04%。

公司管理人员17人通过泰丰投资间接取得公司股份的行为，应该按照股份支付的相关要求，作为权益结算的股份支付进行会计处理。因公司股份未公开交易，无相应的市价参照，股份支付公允价值采用江苏中天资产评估事务所有限公司于2011年8月13日出具的苏中资评咨字［2011］第21号《汕头东风印刷股份有限公司股东全部权益价值评估咨询报告书》评估结论。中天评估采用市场法对截至2010年12月31日公司股权价值进行估价，每股股票价值4.01元。

公司按4.01元/股与0.76元/股的差额确认以权益结算的股份支付额33,151,384.50元计入管理费用，同时计入资本公积。

6、期间费用和所得税同比变化情况

单位：元）

项目	2011年	2010年	增减金额	增减比例(%)
销售费用	43,308,630.95	27,931,420.01	15,377,210.94	55.05
管理费用	141,318,112.45	79,227,865.45	62,090,247.00	78.37
财务费用	17,257,215.96	21,045,465.57	-3,788,249.61	-18.00
所得税费用	79,017,221.26	79,689,742.05	-672,520.79	-0.84

变动原因：

①报告期销售费用比上年同期增加55.05%的主要原因是：

①2011年公司产销量扩大，仓储运输费相应增加；

②为更好拓展市场，2011年公司强化了营销团队，加强了营销力度，营销人员工资薪酬及营销费用相应增加。

②报告期管理费用比上年同期增长78.37%的主要原因是：

①2011年公司发生了以权益结算的股份支付确认的费用计入了管理费用；

②2011年公司加大了科技创新和技术研发的力度，研究开发费较上年增加；

③公司实施人才战略与人才扩充计划，管理人员工资薪酬总额较上年增加；

④公司规模不断扩大，其他费用项目相应增加。

③报告期财务费用比上年同期下降18%，主要是公司经营情况良好，2011年压缩银行贷款，利息支出相应减少所致。

④报告期所得税费用比上年同期下降0.84%，主要由于控股子公司贵州西牛王印务有限公司2011年被认定为国家高新技术企业，其企业所得税税率下降所致。

7、现金流量表相关数据变化情况

单位：元）

项目	2011年	2010年	增减金额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	359,503,205.05	517,181,455.26	-157,678,250.21	-30.49
投资活动产生的现金流量净额	-59,207,248.81	138,950,589.03	-215,670,729.13	-142.61
筹资活动产生的现金流量净额	-332,403,490.04	-708,092,977.32	375,689,487.28	-53.06

变动原因：

①报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少30.49%，主要系本年受国家宏观调控、实施紧缩的货币政策影响，主要客户更多选择票据结算方式以及延迟付款所致。

②报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少142.61%，主要系2010年公司及子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司收回了工商银行理财产品以及子公司延边长白山印务有限公司处置股权所致。

③报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少53.06%，主要系本年公司分配给股东的现金股利较2010年下降所致。

8、公司其他与经营相关情况分析

①报告期内生产设备综合利用率稳步上升，未出现主要生产设备闲置状况；

②报告期内公司订单获取情况良好，通过参与2011年度卷烟行业的全国公开招标工作，公司的生产订单总量稳步上升，实现销售203万大箱，比上年同期的191万大箱增长6.28%；烟标印刷产品销量市场占有率达到4.18%，比上年同期的4.08%上升0.1个百分点；（2011年全国卷烟生产4849万大箱---以上数据来源于国家烟草总局统计数据）

③公司执行的是按照订单生产、销售的模式，报告期内所有订单生产销售计划执行情况良好，未出现批量产品因积压导致报废的状况；

④报告期内公司主要技术人员队伍保持稳定，未出现核心技术人员变动的状况。

9、公司重要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

汕头市鑫瑞纸品有限公司主要经营高档纸品和环保膜品的生产及加工业务，注册资本为人民币6,500万元，报告期末总资产43,285.27万元，净资产22,901.63万元。2011年实现主营业务收入45,867.15万元，主营业务利润16,837.77万元，净利润13,118.60万元。

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，注册资本为2049.86万美元，报告期末总资产21,657.34万元，净资产19,776.15万元。2011年实现主营业务收入12,677.03万元，主营业务利润4,590.54万元，净利润3,370.10万元。

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，注册资本为人民币6,100万元，报告期末总资产16,456.12万元，净资产13,617.52万元。2011年实现主营业务收入19,054.07万元，主营业务利润7,576.09万元，净利润5,068.49万元。

广西真龙彩印包装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，注册资本为人民币10,000万元，报告期末总资产43,634.25万元，净资产30,686.99万元。2011年实现主营业务收入62,822.46万元，主营业务利润23,183.55万元，净利润15,143.84万元。

10、公司技术创新及研发情况

报告期内母公司及子公司共申报专利35项，其中发明专利12项，实用新型专利23项；获得授权专利20项，其中发明专利5项，实用新型专利15项。

研发投入情况：

项目名称	2011年	2010年	增减金额	增减比例%
研发支出(万元)	6,757.23	4,585.98	2,171.25	47.34
营业总收入(万元)	153,522.02	135,707.18	17,814.84	13.13
占营业收入总比重	4.40%	3.38%		1.02

说明：报告期内研发支出大幅度上升的主要原因是：本年度内除母公司加大研发力度之外，控股子公司贵州西牛王也相继获得了“高新技术企业”的称号，归集的研发费用也同时大幅上升所致。

上述专利的申请以及研发费用的大幅度投入，保证了公司在行业内的技术领先地位，增强了公司参与市场竞争的能力。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

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，卷烟工业的发展对烟草配套企业的发展具有重要的影响。2011年，烟草行业紧紧围绕“卷烟上水平”的基本方针和战略任务，扎实推进各项工作的开展，2012年，国家烟草总局又提出了把握稳中求进的总基调，继续围绕“卷烟上水平”的基本方针和战略任务，以培育品牌为重点，争取实现各项经济指标稳步增长。卷烟生产总量的提升以及结构的调整，为我们提供了更好的竞争格局和市场基础。

（二）公司发展战略、机遇和挑战

1、公司发展战略

公司将根据主营烟标印刷的业务方向，配合卷烟工业企业的品牌结构调整，借助烟草行业的招标工作，进一步提升公司烟标印刷市场占有率。同时，筹划和实施好募集资金投资项目，进一步将公司的产业链向上游延伸，确保进一步提升公司的毛利率水平。

2、公司未来发展的机遇

①、烟草行业的总体规模最近几年仍将呈现稳步增长的态势，为与之配套的卷烟商标印刷企业的发展带来了机遇。

②、卷烟工业企业的品牌仍在不断地进行整合，这就为将来单一品牌的发展壮大带来了机遇。公司将借助目前承印的16个全国烟草重点骨干品牌的发展，进一步拓展市场和提升市场占有率。

③、烟草行业实行的卷烟包装物公开招标，其最终目的是为了实现烟草行业与印刷企业的强强联合，达到确保产品质量安全的目标，这就为具有较大规模的印刷企业带来了更大的发展机遇。

④、较大规模的上市印刷企业，有利于推动行业的进一步整合，有利于提升公司在企业并购方面的竞争优势。

3、公司面临的挑战

①、烟草包装印刷行业的整体产能过剩，导致竞争的加剧，势必引起卷烟商标的销售价格趋于下降，最终导致利润空间不断下降。

②、由于经济大环境的不稳定，原材料价格和人工成本不断上升，直接导致了公司的生产成本不断上升，从而影响到公司的毛利率水平。

③、随着《烟草控制框架公约》实施力度的不断推进以及全社会对禁烟要求的不断提升，将抑制卷烟销售总量的增长，进而影响到卷烟商标需求总量的增长。

④、随着公司募投项目的实施，生产规模将进一步扩大，公司如果未能及时的吸收引进足够的管理、技术和营销人才，势必将影响到公司的长期经营与发展。

综上，公司一定要根据经济形式和产业政策的变化，及时作出应对政策的调整，确保公司整体经营目标的顺利实现。

（三）公司新年度经营计划

公司近年来经营业绩稳步提高，已经步入了良性发展的轨道。2012年，公司将进一步规范建设和制度执行，深入研究和落实公司的中长期发展战略，加强对子公司的管控和指导，努力提升公司的管理水平和经营业绩。

2012年，公司的经营目标为：实现营业收入比2011年度提升15%左右，达到17.65亿元以上。

为确保年度经营目标的实现，公司将在继续完善2011年工作中不足之处的基础上，着重做好以下几个方面的工作：

第一、进一步规范建设和制度执行，建立健全内部控制体系

2012年为公司上市后的第一年，进一步规范建设和制度执行以及建立健全内部控制体系将是公司在本年度的管理重心。根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》并结合公司第一届第十次董事会通过的《汕头东风印刷股份有限公司内部控制规范实施工作方案》、《汕头东风印刷股份有限公司董事会秘书工作规则》、《汕头东风印刷股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》、《汕头东风印刷股份有限公司法律事务工作制度》，进一步提高管理水平和风险防范水平，提升公司运营效率，促进公司经营目标和战略的实现。

第二、深入研究和制定公司的中长期发展规划

根据公司的实际情况，结合资本市场的运作特点，以提升公司资产质量和盈利水平为目标，深入研究和制定公司的中长期发展规划，调整和完善公司的产业布局，进一步提升公司的核心竞争力和利润增长点。

第三、积极拓展市场，努力提升公司市场占有率

一是公司将利用烟草行业持续稳定增长的大环境，紧跟烟草发展的步伐，充分调动公司的设计研发能力、设备改造能力以及柔性生产能力，发掘和培育市场潜力，加大产品创新开发力度，不断优化产品结构和提升利润水平，进一步提升公司在卷烟商标印刷市场的份额。

二是通过加强与客户的沟通并进一步提高售后服务水平，抓住烟草行业全面推进卷烟商标采购招标政策的契机，积极参与卷烟工业企业的公开招标工作，进一步扩大中高档卷烟商标产品的市场份额和提升产品结构，稳定的增加销售收入。

第四、严控采购成本，降低经营费用，进一步提升盈利能力

新的经营年度里，公司将进一步加大对物资采购的管控力度，借助公司集团化管理的模式，实现集团采购，严控采购成本；同时将进一步加强生产工艺与设备的整合力度，提高生产设备的利用效率，降低生产成本，压缩销售费用、管理费用和财务费用，进一步提升公司赢利能力。

第五、重视新工艺和新材料的研发与应用，提升行业技术主导地位

公司将以现有研发平台为基础，大力开展印刷新工艺、纸品、膜品、电化铝、水性油墨等的研发与推广应用，进一步向上游延伸公司的产业链，大力开展绿色印刷和节能降耗技术的研发应用，全面提升公司在行业内的技术主导地位。

第六、科学、规范、合理的实施募投项目

公司将本着科学、规范、合理的原则，科学规划、规范操作、合理调配的推动募投项目的顺利实施，确保募投项目实施完成后实现对公司整体经营效益的贡献。

一是2012年上半年正式启动鑫瑞纸品的项目基建工作；

二是2012年内完成所有募投项目的增资工作；

三是2012年内基本完成东风股份本部技改的募投项目投资工作。

第七、加强对子公司的管控和指导，努力提升子公司的管理水平和经营业绩

公司将按照母公司的管理规范，加强对全资或控股子公司的管控和指导，完善治理和规范运作；加强对子公司的财务监管和风险控制，进一步明确子公司的发展目标和思路，着力协调解决发展中的大问题；进一步改善机制，正确引导，充分调动各个层面的积极性。

第八、继续深化人力资源体系、薪酬体系的改革，加强企业文化建设

公司将进一步深化人力资源和薪酬体系的改革，推动和加强企业文化的建设，为公司下一步实施集团化战略做好制度、文化和人力资源的储备。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

财务报表合并范围增加

因新增投资而增加合并财务报表的合并范围

①2011年1月，公司出资2,000.00万元设立云南东佳印务有限公司，截止2011年12月31日该公司尚未正式运营。公司自2011年1月起将其纳入合并财务报表的合并范围。

②2011年2月，公司出资200.00万元设立佳鹏荣宇设计（深圳）有限公司，公司自2011年2月起将其纳入合并财务报表的合并范围。

证券代码：601515 证券简称：东风股份 公告编号：临2012-004

汕头东风印刷股份有限公司
第一届董事会第十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

汕头东风印刷股份有限公司（以下简称“公司”）第一届董事会第十一次会议于2012年4月5日在公司会议室召开。会议应出席董事9名，亲自出席9名。会议召开符合法律、法规、规章及《公司章程》和公司《董事会议事规则》的规定。

会议由公司董事长黄佳儿主持，审议并通过了以下议案：

一、审议通过《公司2011年度报告及其摘要》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

《2011年度报告及其摘要》内容详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

二、审议通过《公司2011年度董事会工作报告》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

《公司2011年度董事会工作报告》详见《2011年度报告》第八章董事会报告。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

三、审议通过《公司2011年度总经理工作报告》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

四、审议通过《公司2011年度财务决算报告》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

五、审议通过《公司2011年度利润分配方案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

根据江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司出具的苏亚审［2012］339号《审计报告》，2011年度母公司实现净利润403,350,753.84元。根据《公司法》、《公司章程》等的相关规定，分配当年税后利润时，公司应当提取净利润的10%列入法定公积金，拟提取本年税后利润的40,335,075.38元列入公司法定公积金，加上年初未分配利润62,446,775.21元，减去2011年半年度已分配现金股利150,000,000.00元，本年度剩余累计可供分配利润为275,462,453.67元。

公司以2011年度当年剩余可供分配利润275,462,453.67元为依据，拟以首次公开发行股票后总股本556,000,000股为基准，向全体股东按每10股派发现金红利3.60元（含税），共计派发现金红利20,0160,000.00元（含税），剩余未分配利润75,302,453.67元结转以后年度。本次分配不派发股票股利或进行资本公积转增股本。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

六、审议通过《关于公司2011年度日常关联交易事项及2012年度预计日常关联交易的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票6票，同意6票，反对0票，弃权0票。关联董事黄佳儿、黄炳贤、王培玉回避表决，独立董事对此发表了独立意见并表示同意。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

七、审议通过《关于续聘江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司及支付报酬的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意公司继续聘请江苏苏亚金诚会计师事务所作为公司2012年度的财务审计机构，聘期一年。公司2011年度确认支付江苏苏亚金诚会计师事务所的财务审计费用为人民币60万元，2012年度财务审计费用预计为人民币60万元。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

八、审议通过《关于使用募集资金向全资子公司延边长白山印务有限公司增资的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

根据公司首次公开发行股票募集资金运用计划，公司拟逐步开展项目建设，使用募集资金人民币90,000,000元向全资子公司延边长白山印务有限公司增资，用于建设“延边长白山印务有限公司技术改造及扩产项目”。

九、审议通过《关于使用募集资金向全资子公司佳鹏荣宇设计（深圳）有限公司增资的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

根据公司首次公开发行股票募集资金运用计划，公司拟逐步开展项目建设，使用募集资金人民币60,000,000元向全资子公司佳鹏荣宇设计（深圳）有限公司增资，用于建设“佳鹏荣宇设计（深圳）有限公司深圳创意设计中心项目”。

十、审议通过《关于使用募集资金向全资子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司增资的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

根据公司首次公开发行股票募集资金运用计划，公司拟逐步开展项目建设，使用本次募集资金人民币265,750,000元向全资子公司汕头市鑫瑞纸品有限公司进行增资，用于建设“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”。

十一、审议通过《关于公司第一届董事会2011年度及2012年度董事薪酬的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。独立董事对此发表了独立意见并表示同意。

公司2011年度董事薪酬具体为：

董事长黄佳儿薪酬为人民币85.98万元（含税）；

董事黄炳文薪酬为人民币107.95万元（含税）；

董事、总经理王培玉，董事、副总经理黄炳泉，董事、财务总监李治军均是公司高级管理人员，已在公司领取相应的职务薪酬，上述三位董事不在公司领取额外董事薪酬；

董事黄炳贤不在公司领取薪酬；

独立董事津贴为人民币8万元（不含税）。

公司2012年度董事薪酬包括基本薪酬和绩效薪酬，基本薪酬具体为：

董事长黄佳儿基本薪酬为人民币67.98万元（含税）；

董事黄炳文基本薪酬为人民币86.95万元（含税）；

除基本薪酬外，绩效薪酬按公司年终经营业绩考核确定。

董事、总经理王培玉，董事、副总经理黄炳泉，董事、财务总监李治军均是公司高级管理人员，将根据各自职务在公司领取相应基本薪酬及绩效薪酬，上述三位董事不在公司领取额外董事薪酬；

董事黄炳贤不在公司领取薪酬；

独立董事津贴为人民币8万元（不含税）。

本项议案尚需公司股东大会审议通过。

十二、审议通过《关于公司高级管理人员2011年度及2012年度薪酬的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。独立董事对此发表了独立意见并表示同意。

十三、审议通过《关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

《2011年度内部控制自我评价报告》详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

十四、审议通过《关于向中国民生银行股份有限公司汕头分行申请综合授信额度的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

同意公司向中国民生银行股份有限公司汕头分行申请综合授信额度人民币3亿元（综合授信额度项下业务包括本币借款、银行承兑汇票、信用证等），授信期限为1年，并授权公司董事长黄佳儿在3亿元的综合授信额度内签署有关法律文书。

十五、审议通过《关于召开公司2011年度股东大会的议案》

同意于2012年4月28日上午10时在汕头市金砂路君华大酒店二楼瀛洲1厅会议室召开公司2011年度股东大会，会议通知及相关资料将另行公告。

会议审议内容：

1、审议《公司2011年度报告及其摘要》；

2、审议《公司2011年度董事会工作报告》；

3、审议《公司2011年度监事会工作报告》；

4、审议《公司2011年度财务决算报告》；

5、审议《公司2011年度利润分配方案》；

6、审议《关于公司2011年度日常关联交易事项及2012年度预计日常关联交易的议案》；

7、审议《关于续聘江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司及支付报酬的议案》；

8、审议《关于修改<汕头东风印刷股份有限公司关联交易决策制度>的议案》；

9、审议《关于公司第一届董事会2011年度及2012年度董事薪酬的议案》；

10、审议《关于公司第一届监事会监事薪酬的议案》；

听取独立董事所作述职报告。

议案表决情况：本议案有效表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

汕头东风印刷股份有限公司董事会

二〇一二年四月五日

证券代码：601515 证券简称：东风股份 公告编号：临2012-005

汕头东风印刷股份有限公司
关于召开公司2011年度股东大会的通知

本公司董事会及全体