(上接A30版)

2014年9月28日,宝钢包装与英和国际签订《股权转让协议》,英和国际将其持有的武汉制罐25%股权通过协议转让方式转让给宝钢包装,转让价为3,429.13万元。

(2)与关联方共同投资

A、合作研发

宝钢集团为了促进其镀锡板的销售,本公司为提升产品的技术水平和产品质量,2011年末本公司与宝钢集团签订《技术开发合同》,约定双方共同开发"轻量化制罐技术研究"等技术,项目研究经费总额预算为8,203万元,技术成果由双方共同所有,权益按双方出资额比例享有。

2012年及2013年,宝钢集团按合同约定已承担研发费用2,000万元,其他费用已由发行人按照合同承担。截止2013年12月,该《技术开发合同》已履行完毕,共产生专利成果32项,其中,发行人已独立申请27项专利(截至本招股意向书摘要出具之日,27项专利已全部获授权)。

B、收购意大利印铁股权

为了开拓欧洲、北非以及环地中海区域的海外印铁市场,扩大公司在海内外的市场影响力,2013年5月2日宝钢包装董事会审议通过《关于宝钢包装出资收购意大利印铁项目的议案》,决定通过设立香港控股子公司(宝钢包装香港)收购意大利印铁公司。2013年5月17日,宝钢包装召开2013年第一次临时股东大会,核准了该项并购交易。

截至2014年1月10日,宝钢包装香港已在意大利法律框架下合法持有意大利印铁的70%股权。Eurometal、宝欧公司、美国锦利洋行分别持有意大利印铁的10%、10%、10%股权。

(3)其他偶发性关联交易

除上述股权转让交易及关联方共同投资外,报告期内本公司与关联方就商品采购和接受劳务发生了若干小额、偶发性关联交易,具体情况见下表:

单位:万元

交易类型	定价原则	2014年度	2013年度	2012年度
采购商品	市场定价	430.32	298.23	8,992.74(注)
接受劳务	市场定价	60.32	695.26	757.49
合 计		490.64	993.49	9,750.23
营业成本占比		0.17%	0.42%	4.64%

注:越南宝钢制罐有限公司于2012年委托宝钢新加坡贸易有限公司向Stolle Machinery Company,LLC采购设备,合同采购金额为10,456,486.00美元。由宝钢新加坡贸易有限公司先行支付采购价款,越南制罐向宝钢新加坡贸易有限公司延期支付设备款,支付金额为10,740,500.00美元,差额部分系延期支付的利息。

上述关联采购商品交易包括采购卷帘门、机器设备、运输设备、办公设备等;接受关联方的服务内容包括工程设计、卷帘门维修、租赁汽车维修、代理进口设备、运输服务、机票及会务、网站服务及培训等。

七、董事、监事及高级管理人员

截至本招股意向书摘要出具之日,本公司董事、监事及高级管理人员的基本情况如下:

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2014年从公司及下属子公司领取薪酬(万元)	持有股份数量	与公司的其他利益关系
贾砚林	董事长	男	52	2013-12-27~2016-12-26	贾先生曾任宝钢炼钢厂材料计划员、宝钢党校教师、宝钢集团上海联合公司业务员、深圳宝钢金属材料公司副经理、上海宝钢现货有限公司总经理、上海宝钢商贸有限公司总经理、宝钢集团营销管理处处长、宝钢股份财务总监、上海宝钢国际经济贸易有限公司副总裁、宝钢集团原料采购中心总经理、宝钢股份总经理助理、上海宝钢产业发展有限公司总经理、宝钢金属有限公司总经理。贾先生现任本公司董事长、宝钢金属有限公司董事长、宝钢金属(国际)有限公司董事长和上海宝钢气体有限公司董事长。	宝钢金属有限公司董事长、上海宝钢气体有限公司董事长、宝钢金属(国际)有限公司董事长	/	/	/
曹涛	副董事长	男	49	2013-12-27~2016-12-26	曹先生曾任上海宝翼制罐有限公司总经理助理、上海宝钢普莱克斯实用气体有限公司副总经理、上海宝钢产业发展有限公司总经理助理、上海宝钢产业发展有限公司副总经理、宝钢金属有限公司副总经理兼金属制品营运中心总裁、成都宝钢制罐有限公司执行董事、佛山宝钢制罐有限公司执行董事。曹先生现任本公司副董事长、宝钢金属有限公司总经理、宝钢金属有限公司董事、宝钢金属(国际)有限公司董事、宝钢集团南通线材制品有限公司执行董事、上海宝钢型钢有限公司执行董事、上海宝钢气体有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司董事长。	宝钢金属有限公司总经理、宝钢金属有限公司董事、宝钢集团南通线材制品有限公司执行董事、上海宝钢型钢有限公司执行董事、上海宝钢气体有限公司董事、宝钢金属(国际)有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司董事长和佛山宝钢制罐有限公司执行董事	/	/	/
庄建军	董事、总经理	男	46	2013-12-27~2016-12-26	庄先生曾任宝钢总厂设备部助理工程师、上海宝钢普莱克斯实用气体有限公司市场部销售工程师、上海宝翼制罐有限公司项目经理、工厂部副厂长、上海意达彩钢制品有限公司总经理、上海宝钢产业发展有限公司项目部部长、上海宝印金属彩涂有限公司总经理、宝钢金属有限公司金属母装营运中心副总裁、上海宝钢印铁有限公司总经理、宝钢金属有限公司高级总监。庄先生现任上海宝钢包装股份有限公司董事、总经理、越南宝钢制罐有限公司董事、上海宝翼制罐有限公司董事长、河北宝钢制罐北方有限公司执行董事、武汉宝钢制罐有限公司执行董事、上海宝钢制盖有限公司董事长和武汉宝钢印铁有限公司总经理、成都宝钢制罐有限公司执行董事、河南宝钢制罐有限公司执行董事、宝钢包装香港有限公司执行董事、宝钢包装(意大利)有限公司董事长、上海宝鑫食品饮料有限公司执行董事	越南宝钢制罐有限公司董事、上海宝翼制罐有限公司董事长、河北宝钢制罐北方有限公司执行董事、武汉宝钢制罐有限公司执行董事、佛山宝钢制罐有限公司执行董事、成都宝钢制罐有限公司执行董事、河南宝钢制罐有限公司执行董事、宝钢包装香港有限公司董事长和武汉宝钢印铁有限公司执行董事	110.44	/	/
李长春	董事	男	42	2013-12-27~2016-12-26	李先生曾任宝钢集团财务部投资项目高级管理师、宝钢集团资产经营部投资并购首席管理师、宝钢金属有限公司资产经营部副部长(主持工作)、宝钢金属有限公司资产经营部部长。李先生现任本公司董事、宝钢金属有限公司并购整合部部长、江苏宝钢精密钢丝有限公司监事、上海宝钢长兴工业气体有限公司董事、宝金新城江都气体有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司监事和上海宝翼制罐有限公司董事	宝钢金属有限公司并购整合部部长、宝钢金属有限公司资产经营部部长、江苏宝钢精密钢丝有限公司监事、上海宝钢型钢有限公司监事、上海宝钢长兴工业气体有限公司董事、宝金新城江都气体有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司监事和上海宝翼制罐有限公司董事	/	/	/
李宪明	职工代表董事、工会主席	男	51	2012-04-16~2015-04-15	李先生曾任宝钢艳钢厂材料计划员、宝钢党校教师、宝钢集团资产经营部投资并购首席管理师、宝钢金属有限公司资产经营部副部长(主持工作)、宝钢金属有限公司资产经营部部长。李先生现任本公司董事、宝钢金属有限公司并购整合部部长、江苏宝钢精密钢丝有限公司监事、上海宝钢长兴工业气体有限公司董事、宝金新城江都气体有限公司董事、宝钢金属有限公司监事和上海宝翼制罐有限公司董事	/	51.94	/	/
章苏阳	董事	男	56	2013-12-27~2016-12-26	章先生1982年2月至1991年2月期间担任上海一零一厂团委副书记、全膜办副主任,1991年3月至1992年4月担任上海贝尔电话设备制造有限公司中央计划协调主管,1992年4月至1993年5月担任邮电部上海520厂副厂长,1993年5月至1994年3月担任上海万鑫实业有限公司总经理,1996年1月至2006年8月担任上海太平洋技术创业有限公司总经理。章先生现任本公司董事、IDG资本投资顾问(北京)有限公司合伙人及副总经理、天津九安医疗电子股份有限公司副董事长、上海瑞慈腾欣体检管理股份有限公司董事、武汉华灿光电股份有限公司董事、SUNDIA INVESTMENT GROUP LTD.(桑迪亚医药技术(上海)有限公司)董事、上海闻泰医疗科技有限公司董事	IDG资本投资顾问(北京)有限公司合伙人及副总经理、天津九安医疗电子股份有限公司副董事长、上海瑞慈腾欣体检管理股份有限公司董事、武汉华灿光电股份有限公司董事、SUNDIA INVESTMENT GROUP LTD.(桑迪亚医药技术(上海)有限公司)董事、上海闻泰医疗科技有限公司董事	/	/	/
颜延	独立董事	男	42	2015-03-02~2016-12-26	颜先生于1997年8月至2002年12月,担任江苏省科学技术厅主任科员,自2003年11月至今,担任上海国家会计学院教授。颜先生现任本公司独立董事、江苏银行股份有限公司独立董事、江苏金融租赁股份有限公司独立董事。	江苏银行股份有限公司独立董事、江苏金融租赁股份有限公司独立董事	/	/	/
孙业利	独立董事	男	57	2013-12-27~2016-12-26	2001年6月前,曾任上海市人民政府浦东开发办公室科长、处长,上海市浦东新区政府经济贸易局处长、局长助理、副局长,上海市人民政府主题公园办公室主任、浦东新区协作办主任。孙先生现任本公司独立董事、上海圣博汽车文化创意投资股份有限公司董事长、总经理、上海圣博华康投资管理有限公司董事长、武汉圣博福康文化创意投资有限公司总经理、上海新音界创意服务有限公司执行董事	上海圣博华康文化创意投资股份有限公司董事长、总经理、上海圣博华康投资管理有限公司董事长、武汉圣博福康文化创意投资有限公司总经理、上海新音界创意服务有限公司执行董事	10	/	/
李申初	独立董事	男	61	2013-12-27~2016-12-26	李先生曾在云南勘察县一中任教,1985年至1988年在宝钢党校任资料员,曾任上海汇成(集团)有限公司职工、南京中豪房地产有限公司顾问组长。李先生现任本公司独立董事、拉风化被有限公司监事长、上海浩晟环保科技有限公司总经理	拉风化被有限公司监事长、上海浩晟环保科技有限公司总经理	10	/	/
朱卫民	监事会主席	男	57	2013-12-27~2016-12-26	朱先生曾任安徽大学讲师、英国利物浦大学助理研究员,上海宝钢产业发展有限公司高级经济师、总经理助理。宝钢金属有限公司高级总监、董事会秘书、总经理助理。朱先生现任本公司监事会主席、宝钢金属有限公司高级总监、总经理助理、成都宝钢制罐有限公司监事、佛山宝钢制罐有限公司监事、武汉宝钢制罐有限公司监事、河南宝钢制罐有限公司监事、上海宝钢制盖有限公司监事	宝钢金属有限公司高级总监、总经理助理、成都宝钢制罐有限公司监事、武汉宝钢制罐有限公司监事、河南宝钢制罐有限公司监事、上海宝钢制盖有限公司监事	/	/	/
殷栋	监事	男	39	2013-12-27~2016-12-26	殷先生曾任宝钢计财部经营管理处预算管理、宝钢计财部成本管理处成本分析及成本管理、宝钢国际钢制品营理研发部经营管理主管、宝钢贸易车体筹备组项目主管、宝钢产业钢制品车体筹备组项目主管、尼亚加拉机械制品有限公司财务总监、宝钢金属有限公司财务部高级主任管理师、宝钢金属有限公司财务部业务板块财务总监、宝钢金属有限公司财务部部长、江苏宝钢精密钢丝有限公司监事、上海宝钢长兴工业气体有限公司董事、宝金新城江都气体有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司监事和上海宝翼制罐有限公司董事	宝钢金属有限公司职工监事、审计监察部部长、上海宝钢型钢有限公司监事、宝钢产业钢制品车体筹备组项目主管、尼亚加拉机械制品有限公司财务总监、宝钢金属有限公司财务部高级主任管理师、宝钢金属有限公司财务部业务板块财务总监、宝钢金属有限公司财务部部长、江苏宝钢精密钢丝有限公司监事、上海宝钢长兴工业气体有限公司董事、宝金新城江都气体有限公司董事、越南宝钢制罐有限公司监事和上海宝翼制罐有限公司董事	/	/	/
沈维文	职工代表监事、审计部部长	男	43	2015-3-11~2016-12-26	曾任上海宝钢佳商汽车贸易有限公司总经理助理、宝钢集团南通线材制品有限公司副总经理。沈先生现任本公司职工代表监事、审计部部长。	/	11.99	/	/
葛志荣	副总经理	男	47	2010-07-08~2015-04-30	葛先生曾任上海第一钢铁厂轧钢分厂工程师、上海宝翼制罐有限公司电气主管、工程技术部经理、厂长助理、采购部经理、大物流经理、宝钢金属有限公司金属包装营运中心管理部副部长、河北宝钢制罐北方有限公司总经理。葛先生现任本公司副总经理、越南宝钢制罐有限公司董事	越南宝钢制罐有限公司董事	107.05	/	/
谈五聪	副总经理	男	48	2010-07-08~2015-04-30	谈先生曾任安徽省肥东县水利局职员、中国第二十冶金建设公司职员、上海宝翼制罐有限公司生产部副经理、上海申井钢材加工有限公司工厂部厂长、上海宝翼制罐有限公司总经理助理、上海宝钢产业发展有限公司印铁项目筹备组、上海宝印金属彩涂有限公司副总经理。上海宝钢产业发展有限公司二片罐新建项目筹备组组长、成都宝钢制罐有限公司总经理、佛山宝钢制罐有限公司总经理。谈先生现任本公司副总经理	/	107.01	/	/
颜延	董事会秘书、董事会办公室主任	女	35	2011-08-27~2014-08-26	颜女士曾任宝钢国际钢制品事业部项目助理、宝钢贸易钢制品事业部项目专管、上海宝钢产业发展有限公司钢制品研发部项目专管、上海宝钢车轮有限公司财务部副部长、财务部部长、武汉宝钢制罐有限公司总经理助理、财务部经理。颜女士现任本公司董事会秘书、董事会办公室主任。	/	31.01	/	/
洛晓沁	财务部部长	女	43	2011-08-27~2014-08-26	洛女士曾在宝钢企业开发总公司从事财务管理工作,曾任宝钢集团上海联合公司财务主管、上海宝钢产业发展有限公司财务主管、上海宝钢印铁有限公司财务部经理。洛女士现任本公司财务部部长、上海宝翼制罐有限公司董事、河北宝钢制罐有限公司董事、武汉宝钢制罐有限公司监事、河南宝钢制罐有限公司监事、上海宝钢制盖有限公司监事	上海宝翼制罐有限公司董事、河北宝钢制罐北方有限公司监事和武汉宝钢印铁有限公司监事	35.82	/	/

(备注,沈维文2014年7月入职宝钢包装,所以领取薪酬7~12月)

八、本公司控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股意向书摘要出具之日,宝钢金属持有本公司78.40%股权,为本公司的控股股东。

宝钢金属有限公司成立于1994年12月13日,是宝钢集团多元业务旗舰子公司之一。宝钢金属为宝钢集团全资的国有独资有限责任公司。宝钢金属注册地址为上海市宝山区蕴川路3962号,法定代表人为贾砚林,注册资本为4,054,990,084元,实收资本为4,054,990,084元,公司类型为有限责任公司(国有独资)。

截至本招股意向书摘要出具之日,宝钢集团持有本公司控股股东宝钢金属100%的股权,持有本公司股东华宝投资有限公司100%股权,通过宝钢金属间接持有本公司股东宝钢集团南通线材制品有限公司100%股权,从而间接控制本公司83.20%股权,为本公司的实际控制人。宝钢集团成立于1992年1月1日,是国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责的国有独资公司。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)主要财务信息

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	330,497,272.43	206,388,020.92	217,753,698.52
交易性金融资产		-	-
应收票据	1,400,000.00	8,138,790.77	9,566,680.00
应收账款	735,149,228.02	395,344,995.19	465,813,139.29
预付款项	164,095,666.78	174,156,392.09	197,035,879.42
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	12,801,394.81	11,862,110.93	10,709,064.78
存货	736,629,033.44	776,001,175.12	678,749,866.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	78,920,397.13	82,132,195.58	128,188,221.28
流动资产合计	2,059,492,992.61	1,654,023,680.60	1,707,816,549.67
非流动资产:			
可供出售金融资产	17,550,000.00	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	83,562.98	83,334.96	85,970.57
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,050,310,132.50	2,168,217,946.42	1,554,530,768.94
在建工程	501,304,352.30	5,823,631.17	469,884,588.04
工程物资	515,824.42	267,247.64	577,386.28
固定资产清理	216,331.77	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	140,043,961.84	122,710,490.00	126,451,761.90
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	898,032.71	928,248.83	-
递延所得税资产	31,824,497.84	20,062,134.77	24,002,168.55
其他非流动资产	28,953,868.65	20,026,237.33	25,197,096.84
非流动资产合计	2,771,700,565.01	2,338,119,271.12	2,200,729,741.12
资产总计	4,831,193,557.62	3,992,142,951.72	3,908,546,290.79
流动负债:			
短期借款	1,339,904,304.46	828,148,747.86	1,273,159,684.92
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	340,039,984.19	237,151,860.71	133,018,152.98
应付账款	418,740,791.51	337,841,487.39	275,126,049.23
预收款项	16,210,598.00	31,423,021.82	45,570,641.49
应付职工薪酬	13,842,922.00	10,340,641.77	5,144,004.93
应交税费	32,266,068.87	16,830,415.14	11,448,127.74
应付利息	3,698,319.60	5,636,012.04	5,476,717.97
应付股利	152,349,178.18	114,066,123.55	82,301,505.86
其他应付款	63,750,698.76	161,500,054.09	352,417,381.31
一年内到期的非流动负债	136,322,043.32	64,284,172.30	-
其他流动负债	527,887,161.11	531,306,989.45	7,038,209.17
流动负债合计	3,045,012,070.00	2,338,529,526.12	2,190,700,475.60
非流动负债:			
长期借款	199,145,279.07	176,600,362.81	195,487,711.51
应付债券	-	-	-
长期应付款	4,349,597.04	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	69,766,360.15	48,212,565.19	44,053,801.95
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	19,962,300.00	17,772,500.00
非流动负债合计	273,261,236.26	244,775,228.00	257,314,013.46
负债合计	3,318,273,306.26	2,583,304,754.12	2,448,014,489.06
股东权益:			
股本	625,000,000.00	625,000,000.00	625,000,000.00
资本公积	371,997,870.82	368,404,847.55	511,273,794.21
减:库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	40,547,827.32	35,321,212.88	29,572,084.70
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	337,233,501.19	252,119,910.52	161,862,548.22
其他综合收益	-8,123,074.19	-7,254,538.79	-1,002,814.71
归属于母公司股东权益合计	1,366,656,125.14	1,273,591,432.16	1,326,705,612.42
少数股东权益	146,264,126.22	135,246,765.44	133,826,189.31
股东权益合计	1,512,920,251.36	1,408,838,197.60	1,460,531,801.73
负债和股东权益总计	4,831,193,557.62	3,992,142,951.72	3,908,546,290.79

2、合并利润表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	3,464,065,719.16	2,912,889,187.93	2,583,353,298.20
其中:营业收入	3,464,065,719.16	2,912,889,187.93	2,583,353,298.20
二、营业总成本	3,327,351,818.55	2,762,483,652.25	2,451,312,472.73
其中:营业成本	2,817,471,344.73	2,363,451,711.08	2,099,876,843.44
营业税金及附加	9,415,841.16	4,610,143.42	5,805,332.49
销售费用	209,326,947.60	157,338,089.91	113,466,130.92
管理费用	181,282,134.54	156,865,114.30	148,160,097.05
财务费用	97,321,749.80	75,867,501.70	72,198,187.29
资产减值损失	12,533,800.72	4,351,091.84	11,805,881.54
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	-	-	-
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	136,713,900.61	150,405,535.68	132,040,825.47
加:营业外收入	22,604,696.52	12,769,743.22	13,692,512.68
其中:非流动资产处置利得	77,655.29	601,914.06	-
减:营业外支出	1,451,390.56	508,925.38	781,572.16
其中:非流动资产处置损失	934,870.01	26,732.02	552,357.21
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	157,867,206.57	162,666,353.52	144,951,765.99
减:所得税费用	26,308,001.61	30,795,358.91	28,053,655.51
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	131,559,204.96	131,870,994.61	116,898,110.48
归属于母公司股东的净利润	128,623,259.74	127,610,182.10	107,297,212.18
少数股东损益	2,935,945.22	4,260,812.51	9,600,898.30
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	0.21	0.20	0.17
(二)稀释每股收益	0.21	0.20	0.17
七、其他综合收益	-6,570,007.70	-8,931,034.39	-1,743,992.03
八、综合收益总额	124,989,197.26	122,939,960.22	115,154,118.45
归属于母公司股东的综合收益总额	127,754,724.34	121,358,458.02	106,076,417.76
归属于少数股东的综合收益总额	-2,765,527.08	1,581,502.20	9,077,700.69

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
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	3,689,170,674.70	3,421,417,600.21	2,812,915,527.16
收到的税费返还	4,496,204.73	2,460,395.98	-
收到其他与经营活动有关的现金	56,793,572.53	35,608,995.50	68,682,781.78
经营活动现金流入小计	3,750,460,451.96	3,459,486,991.69	2,881,598,308.94
购买商品、接受劳务支付的现金	2,934,551,165.68	2,448,010,074.33	2,497,195,330.22
支付给职工以及为职工支付的现金	213,169,224.94	175,206,266.85	124,569,043.83
支付的各项税费	133,476,545.79	74,479,544.58	92,284,221.51
支付其他与经营活动有关的现金	148,105,813.47	155,678,898.25	110,747,338.82
经营活动现金流出小计	3,429,302,749.88	2,853,374,784.01	2,824,795,934.38
经营活动产生的现金流量净额	321,157,702.08	606,112,207.68	56,802,374.56
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	317,857.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	122,968.23	3,986,186.36	149,691.30
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	-	10,480,000.00	2,197,320.00
投资活动现金流入小计	122,968.23	14,466,186.36	22,664,868.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	544,583,356.03	386,671,292.94	732,704,207.38
投资支付的现金	17,550,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39,800,010.14	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	3,200,000.00
投资活动现金流出小计	601,933,366.17	386,671,292.94	735,904,207.38
投资活动产生的现金流量净额	-601,810,397.94	-372,205,106.58	-713,239,338.47
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	33,153,571.14	-	495,748,245.33
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	33,153,571.14	-	42,050,161.85
取得借款收到的现金	3,632,288,655.30	2,162,059,769.81	3,459,260,609.73
发行债券收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	215,000.00	-	172,245,587.29
筹资活动现金流入小计	4,165,657,226.44	2,662,059,769.81	4,127,254,442.35
偿还债务支付的现金	3,512,528,110.84	2,556,699,094.72	3,167,881,557.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,246,923.29	66,509,893.40	84,908,757.12
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	1,471,795.67	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	132,779,098.78	278,515,289.09	30,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,754,554,132.91	2,901,724,277.21	3,282,790,314.59
筹资活动产生的现金流量净额	411,103,093.53	-239,664,507.40	844,464,127.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,435,570.36	-2,623,271.30	-1,016,855.53
五、现金及现金等价物净增加额	120,014,827.31	-8,380,677.60	187,010,308.32
加:年初现金及现金等价物余额	206,173,020.92	214,553,698.52	27,543,390.20
六、期末现金及现金等价物余额	326,187,848.23	206,173,020.92	214,553,698.52

4、最近三年的非经常性损益明细情况

瑞华对本公司近三年的非经常性损益明细表进行了核验,并出具了《上海宝钢包装股份有限公司非经常性损益明细表审核报告》(瑞华字[2015]31130002号)。本公司最近三年非经常性损益明细情况如下:

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-857,214.72	575,182.04	-552,357.21
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)	19,597,940.37	10,492,692.90	11,610,759.41
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		-3,001,263.43	-9,807,647.87
对外委托贷款取得的损益		-	195,384.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,412,580.31	1,192,942.90	1,839,650.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-
小计	21,153,305.96	9,259,554.41	3,285,789.03
所得税影响额	4,374,403.56	2,206,853.55	2,771,918.07
少数股东权益影响额(税后)	90,898.13	-562,365.89	-1,207,030.01
合计	16,688,004.27	7,615,066.75	1,720,900.97

5、最近三年的主要财务指标

(1)基本财务指标

指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	0.68	0.71	0.78
速动比率	0.43	0.38	0.47
资产负债率(母公司)	51.24%	50.56%	44.73%
资产负债率(合并)	68.68%	64.71%	62.63%
指标	2014年度	2013年度	2012年度
息税折旧摊销前利润(万元)	42,393.96	38,661.60	32,202.33
利息保障倍数	2.68	2.98	2.71
经营活动现金净流量(万元)	32,115.77	60,611.22	5,680.24
归属于母公司股东净利润(万元)	12,862.33	12,761.02	10,729.72

注:上述财务指标根据审计报告数据计算而得,非引自审计报告。

(2)净资产收益率及每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定,本公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

加权平均净资产收益率:

	2014年度	2013年度	2012年度
净资产收益率(加权平均)	9.82%	9.18%	8.48%
扣除非经常性损益后净资产收益率(加权平均)	8.57%	9.11%	8.86%

每股收益情况:

报告期利润	每股收益(元/股)					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2014年度	2013年度	2012年度	2014年年度	2013年年度	2012年年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.21	0.20	0.17	0.21	0.20	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.18	0.19	0.17	0.18	0.19	0.17

(二)管理层讨论与分析

1、资产和负债结构

(1)资产情况

报告期内,本公司流动资产在总资产中的占比约42.58%,非流动资产在总资产的占比约为57.42%。

存货、应收账款及预付款项是本公司流动资产的主要构成部分,报告期内合计共占流动资产平均比重为79.78%。存货占流动资产的平均比重为40.81%,应收账款占流动资产的平均比重为28.96%,预付款项占流动资产的平均比重为10.01%。

(2)负债情况

2012年末、2013年末及2014年末,公司负债合计分别为244,801.45万元、258,330.48万元和331,827.33万元。流动负债占比分别为89.49%、90.52%和91.76%。公司的流动负债占负债总额的比例在89%-92%之间,较为稳定。

报告期内,短期借款为本公司最主要的负债科目,其占负债总额的平均比重为40.38%。

2、盈利能力分析

最近三年,本公司主营业务收入呈逐年上升的态势。主营业务收入在报告期内的快速增长主要受益于公司业务较快发展。

3、现金流量分析

2012年、2013年及2014年,本公司经营活动产生的现金流量净额分别为5,680.24万元、60,611.22万元和32,115.77万元,2012年、2013年及2014年经营性现金流量净额均为正,其中,销售商品、提供劳务收到的现金分别为281,291.55万元、342,141.76万元和368,917.07万元,占当期营业收入的比重分别为108.89%、117.46%和106.50%,本公司货款回收状况良好。

十、股利分配

(一)本次发行前的股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润;

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%;

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项;

4、公司的税后利润按下列顺序分配:

(1)弥补亏损;

(2)提取法定公积金;

(3)提取任意公积金;

(4)支付普通股股利。

公司董事会应根据国家法律、行政法规及公司的经营状况和发展的需要确定本条第(3)、(4)项所述利润分配的具体比例,并提交股东大会批准。

公司在弥补亏损和提取法定公积金前,不得分配股利。

(二)报告期内股利分配情况

根据2012年7月23日召开的第三届董事会第四次会议及2012年8月7日召开的2012年第四次临时股东大会决议,宝钢包装归属2011年4月1日起至2012年1月31日期间实现未分配利润9,144.61万元,计提法定盈余公积914.46万元后实际应分配给股东的利润为8,230.15万元,由宝钢金属和宝通制品按宝钢包装增资前的持股比例进行分配。

根据2013年2月6日召开的第三届董事会第十次会议及2013年2月26日召开的2012年度股东大会决议,宝钢包装2012年度向公司股东分配利润31,603,691.62元,以现金方式派发。

根据2014年1月28日召开的第四届董事会第一次会议及2014年2月17日召开的2013年度股东大会决议,2013年度向公司股东分配利润38,283,054.63元,以现金方式派发。

根据2015年2月10日召开的第四届董事会第六次会议及2015年3月2日召开的2014年度股东大会决议,2014年度向公司股东分配利润38,586,977.92元,以现金方式派发。

除上述股利分配事项外,报告期内无其他股利分配事项。

(三)本次发行前滚存利润分配方案和已履行的决策程序

根据公司于2012年7月23日召开的第三届董事会第四次会议决议以及2012年8月7日召开的2012年第四次临时股东大会的审议结果,本次发行完成前的滚存未分配利润余额由新老股东按本次发行后各自持有公司的股份比例享有。

(四)本次发行后的股利分配政策

根据相关法律法规和公司章程的规定,本公司采取以下股利分配政策:

1、决策机制与程序:公司的利润分配政策和具体股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准;董事会在制定利润分配政策、股利分配