

厦门合兴包装印刷股份有限公司

Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

厦门市同安区同集北路 556 号



首次公开发行股票上市公告书

上市保荐人



平安证券有限责任公司

PING AN SECURITIES COMPANY LIMITED

深圳市八卦三路平安大厦

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》和《中小企业板投资者权益保护指引》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）的本公司招股说明书全文。

本公司控股股东厦门汇信投资管理有限公司及其他法人股东宏立投资有限公司、厦门市新福源工贸有限公司承诺：自厦门合兴包装印刷股份有限公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英通过持有厦门汇信投资管理有限公司、宏立投资有限公司的股份间接持有本公司股权，其分别承诺如下：同时作为本公司董事、高级管理人员的许晓光、许晓荣承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份；在任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的本公司股份；许天津、吕秀英承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本上市公告书已披露 2008 年一季度财务数据及资产负债表、利润表和现金

流量表。其中，2008 年一季度财务数据未经审计，对比表中 2007 年年度财务数据已经审计，2007 年一季度财务数据未经审计。敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并上市管理办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》而编制，旨在向投资者提供有关厦门合兴包装印刷股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”、或“合兴包装”）首次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]477号文核准，本公司公开发行不超过2,500万股人民币普通股。根据初步询价结果，确定本次发行数量为2,500万股。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售500万股，网上定价发行2,000万股，发行价格为10.15元/股。

经深圳证券交易所《关于厦门合兴包装印刷股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2008]53号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“合兴包装”，股票代码“002228”；其中本次公开发行中网上定价发行的2,000万股股票将于2008年5月8日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2008年5月8日
- 3、股票简称：合兴包装
- 4、股票代码：002228
- 5、首次公开发行前总股本：75,000,000股
- 6、首次公开发行股票增加的股份：25,000,000股

7、发行前股东所持股份的流通限制及期限：本公司控股股东厦门汇信投资管理有限公司及其他法人股东宏立投资有限公司、厦门市新福源工贸有限公司承诺：自厦门合兴包装印刷股份有限公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司实际控制人许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英通过持有厦门汇信投资管理有限公司、宏立投资有限公司的股份间接持有本公司股权，其分别承诺如下：同时作为本公司董事、高级管理人员的许晓光、许晓荣承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份；在任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的本公司股份；许天津、吕秀英承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

8、发行前股东所持股份的流通限制、期限及对其股份自愿锁定的承诺：

股份性质及股东名称		本次发行前		本次发行后		限售期 (自 2008 年 5 月 8 日起)
		持股数量 (万股)	股权比例 (%)	持股数量 (万股)	股权比例 (%)	
有限 售 条 件 的 股 份	厦门汇信投资管理有限公司	4,850.25	64.67	4,850.25	48.50	36 个月
	宏立投资有限公司	1,879.50	25.06	1,879.50	18.80	36 个月
	厦门市新福源工贸有限公司	770.25	10.27	770.25	7.70	36 个月
小 计		7,500.00	100	7,500.00	75.00	—

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的

2,000 万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易时间

项 目		数量（万股）	比例	可上市交易时间
首次公开发 行前已 发行的股 份	实际控制人及控股股 东持有的股份	6,729.75	67.30%	2011 年 5 月 8 日(周日)
	其他已发行的股份	770.25	7.70%	2011 年 5 月 8 日(周日)
	小 计	7,500.00	75.00%	-
首次公开 发行的股 份	网下询价发行的股份	500.00	5.00%	2008 年 8 月 8 日(周五)
	网上定价发行的股份	2,000.00	20.00%	2008 年 5 月 8 日(周四)
	小 计	2,500.00	25.00%	-
合 计		10,000.00	100.00%	-

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：平安证券有限责任公司

第三节 公司、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况

1、公司名称：厦门合兴包装印刷股份有限公司

英文名称：Xiamen Hexing Packaging Printing Co.,Ltd

2、法定代表人：许晓光

3、注册资本：7,500 万元(发行前)；10,000 万元（发行后）

4、成立日期：2007 年 1 月 30 日

5、公司住所及邮政编码：厦门市同安区同集北路 556 号 361100

6、经营范围：生产中高档瓦楞纸箱及纸、塑等各种包装印刷制品，研究和开发新型彩色印刷产品。

7、所属行业：C31 造纸及纸制品业

8、联系电话：0592-7896888 传真号码：0592-7896226

9、互联网网址：www.hxpp.com.cn

10、电子信箱：zqb@hxpp.com.cn

11、董事会秘书：童莹莹

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司的股票情况

姓 名	职 务	任期	持有公司股份（万股）
许晓光	董事长 总经理	2007. 1. 16-2010. 1. 15 2007. 1. 16-2010. 1. 15	通过持有汇信投资 58%的出资比例和宏立投资 50%的出资比例间接持有本公司股份
许晓荣	副董事长 副总经理	2007. 1. 16-2010. 1. 15 2007. 1. 16-2010. 1. 15	通过持有汇信投资 20%的出资比例和宏立投资 50%的出资比例间接持有本公司股份
林海生	董事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
严希阔	董事 财务总监	2007. 1. 16-2010. 1. 15 2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
王凤洲	独立董事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
林春金	独立董事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
陈大勇	独立董事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
邓勇杰	监事	2007. 6. 10-2010. 1. 15	/

姓 名	职 务	任期	持有公司股份（万股）
康春华	监事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
许伟刚	监事	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/
汤义胜	总经理助理	2007. 6. 10-2010. 6. 9	/
吴红一	生产技术中心总监	2007. 6. 10-2010. 6. 9	/
徐振凤	人力行政中心总监	2007. 6. 10-2010. 6. 9	/
童莹莹	董事会秘书	2007. 1. 16-2010. 1. 15	/

注：根据《公司法》规定，本公司董事、监事、高级管理人员任职期间持有本公司股票的，每年转让的股份不超过其间接持有的本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不得转让其间接持有的本公司股份。

三、公司控股股东及实际控制人的情况

（一）控股股东

本公司控股股东为厦门汇信投资管理有限公司，该公司成立于 2006 年 10 月 8 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人为吕秀英，注册地为厦门市同安西湖工业区。经营范围为“资产管理、投资顾问咨询、投资管理；经营各类商品和技术的进出口”。该公司由许晓光等四位自然人共同出资设立，其中许晓光出资比例 58%，为其第一大股东；许晓荣出资比例 20%，为其第二大股东；吕秀英、许天津出资比例均为 11%。

截止本上市公告书签署日，该公司持有本公司 4,850.25 万股法人股，占本次发行后总股本的 48.50%，为本公司第一大股东。该公司截止 2007 年 12 月 31 日总资产为 40,138.94 万元、净资产为 7,557.57 万元，2007 年度实现净利润 2,033.38 万元（以上数据未经审计）。

目前，除本公司外，该公司无控股及参股其他公司股权。

（二）实际控制人

本公司的实际控制人为包括许晓光、许晓荣、许天津、吕秀英在内的许晓光家族，其中许天津、吕秀英为配偶关系，许晓光、许晓荣为其子女。

许晓光先生，身份证号码为320111196702****，中国国籍，无境外永久居

留权，住所为厦门市思明区。许晓光先生自1997年以来一直担任本公司董事长兼总经理，为本公司法定代表人。

许晓荣女士，身份证号码为350206197103****，中国国籍，无境外永久居留权，住所为厦门市湖里区。许晓荣女士目前担任本公司副董事长、副总经理。

许天津先生，身份证号码为3502043708****，中国国籍，无境外永久居留权，住所为厦门市开元区。许天津先生目前担任湖北合兴董事长、湖北省福建商会副会长、湖北省汉川市政协常委。

吕秀英女士，身份证号码为 3502041946101****，中国国籍，无境外永久居留权，住所为厦门市思明区。吕秀英女士目前担任汇信投资总经理。

（三）实际控制人对外投资情况

截止本上市公告书签署日，本公司实际控制人许晓光家族对外投资公司除本公司、厦门汇信投资管理有限公司、宏立投资有限公司、武汉百兴环球商贸有限公司外，无其他直接、间接的控股或参股企业。其对本公司和厦门汇信投资管理有限公司的投资情况如上所述；其对宏立投资有限公司、武汉百兴环球商贸有限公司情况如下：

1、宏立投资有限公司

宏立投资有限公司于 1998 年 6 月 19 日在香港注册成立，注册资本为 1 万港币，由许晓光、许晓荣两位自然人共同出资设立，其中许晓光、许晓荣出资比例分别为 50%。该公司董事为许晓光、许晓荣；注册地为香港中环雪厂街十号新显利大厦八字楼一室。

截止本上市公告书签署日，该公司持有本公司 1,879.50 万股法人股，占本次发行后总股本的 18.80%，为本公司第二大股东。该公司截止 2007 年 12 月 31 日总资产为 3,341.89 万港元、净资产为 2,520.15 万港元，2007 年度实现净利润 57.27 万港元（以上数据未经审计）。

2、武汉百兴环球商贸有限公司

武汉百兴环球商贸有限公司成立于 2005 年 4 月 29 日，注册资本、实收资本均为 200 万元人民币，法定代表人张文翔，注册地址和主要经营地均为武汉市东西湖区革新大道南五支沟西，经营范围：五金家电、家用电器、文体用品、服装销售、自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口

的商品和技术除外。

该公司由许天津和张文翔共同出资设立，其中许天津、张文翔出资比例分别为 60%、40%。该公司截止 2007 年 12 月 31 日总资产为 155.38 万元、净资产为 51.65 万元，2007 年度实现净利润-54.57 万元（以上数据未经审计）。

四、公司前十名股东持有公司发行后股份情况

此次发行后，公司股东总数为：13,477 户。

公司前 10 名股东持有公司发行后股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	厦门汇信投资管理有限公司	48,502,500	48.50
2	宏立投资有限公司	18,795,000	18.80
3	厦门市新福源工贸有限公司	7,702,500	7.70
4	中信证券股份有限公司	714,049	0.71
5	国信证券有限责任公司	195,049	0.20
6	中国银河证券股份有限公司	190,049	0.19
7	中信建投证券有限责任公司	161,000	0.16
8	中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	117,098	0.12
9	海通证券股份有限公司	102,500	0.10
10	联合证券有限责任公司	75,549	0.08
合计		76,555,294	76.56

第四节 股票发行情况

1、发行数量：2,500 万股

2、发行价格：10.15 元/股

3、发行方式：本次发行采用网下向询价对象配售发行与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。本次发行中通过网下配售向配售对象配售的股票为 500 万股，有效申购为 95,970 万股，有效申购获得配售的比例为 0.520996144%，认购倍数为 192 倍。本次发行网上定价发行 2,000 万股，中签率为 0.0819628647%，超额认购倍数为 1,220 倍。本次网上定价发行不存在余股，网下配售产生 185 股零股，由主承销商平安证券有限责任公司认购。

4、募集资金总额：253,750,000.00 元

5、发行费用总额：19,711,570.12 元，明细如下：

项 目	金额（元）
承销及保荐费	14,165,000.00
审计费	1,039,402.30
律师费	796,567.82
验资费用	80,600.00
路演推介费	3,500,000.00
登记托管及上市初费	130,000.00
合 计	19,711,570.12

每股发行费用 0.79 元。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）

6、募集资金净额：234,038,429.88 元。天华中兴会计师事务所有限责任公司已于 2008 年 4 月 25 日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具天华中兴验字[2008]第 1184-01B 号《验资报告》。

7、发行后每股净资产：3.82 元（按照 2007 年 12 月 31 日经会计师事务所审计的净资产值加上本次发行募集资金净额，除以本次发行后总股本计算）。

8、发行后每股收益：0.34 元/股（以公司 2007 年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算）。

第五节 财务会计资料

本上市公司已披露 2008 年一季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。其中，2008 年一季度财务数据未经审计，对比表中 2007 年年度财务数据已经审计，2007 年一季度财务数据未经审计。敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

主要会计数据及财务指标			
项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减 (%)
流动资产	289,456,821.29	246,430,983.91	17.46
流动负债	239,717,125.39	205,610,820.81	16.59
总资产	440,451,974.06	393,678,969.52	11.88
股东权益(不含少数股东权益)	126,090,854.31	116,907,911.16	7.85
每股净资产	1.68	1.56	
调整后每股净资产	1.63	1.51	
项目	报告期	上年同期	本报告期比上 年同期增减(%)
营业总收入	133,920,768.95	92,956,796.16	44.07
利润总额	12,157,472.17	6,497,142.13	87.12
净利润	11,166,699.96	6,145,313.47	81.71
归属于母公司所有者的净利润	9,182,943.15	6,019,804.03	52.55
扣除非经常性损益后的净利润	9,042,967.66	4,506,018.78	100.69
基本每股收益(按发行后股本计算)	0.09	0.05	
净资产收益率	7.28%	5.15%	
扣除非经常性损益后的净资产收益率	7.17%	3.85%	
经营活动产生的现金流量净额	-1,814,508.08	-10,082,666.87	82.00
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.02	-0.13	

注：1、以合并报表数据填列。

2、报告期指 2008 年第一季度。

- 3、每股净资产=归属于母公司所有者权益÷公司普通股股数。
- 3、基本每股收益=扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润÷公司普通股股数
- 4、净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润÷股东权益(不含少数股东权益)。

二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、报告期，公司实现营业收入 13,392.08 万元，比上年同期增长了 44.07%，主要是因为福建长信、湖北合兴、南京合兴三家标准化工厂相继达产，产销规模增大，销售大幅增长，三家标准化工厂的营业收入总额比上年同期增长了 179.15%。

2、报告期，公司实现利润总额 1,215.75 万元，比上年同期增长了 87.12%；实现归属于母公司所有者的净利润 918.29 万元，比上年同期增长了 52.55%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 904.30 万元，比上年同期增长了 100.69%；主要是因为福建长信、湖北合兴、南京合兴三家标准化工厂的达产后，获利能力进一步增强，报告期内三家标准化工厂利润总额为人民币 831.48 万元；同时，福建长信、湖北合兴、南京合兴均为新设立的生产型外商投资企业，享受企业所得税“二免三减半”优惠政策，其中，湖北合兴、南京合兴自 2006 年-2008 年度执行零税率，福建长信 2006 年-2007 年度执行零税率，2008 年度执行减半税率；公司本报告期利润总额增加，企业所得税费用并未同比增长，因此，相应增加净利润。

3、报告期内本公司没有对财务数据和指标产生重大影响的其他重要事项。

第六节 其他重要事项

一、本公司于 2008 年 3 月 18 日召开了第一届董事会第八次会议，会议情况如下：

厦门合兴包装印刷股份有限公司第一届董事会第八次会议于 2008 年 3 月 18 日在公司会议室召开。公司本届董事会有董事 7 人，亲自出席会议的董事 7 人。公司监事会 3 名监事和高级管理人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由公司董事长许晓光先生召集并主持。经与会董事认真审议，以举手表决方式，全体董事一致通过了以下决议：

1、审议通过了《关于审议公司 2007 年度董事会工作报告的议案》；

通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度董事会工作报告》，并提请股东大会批准。

表决结果：7 票同意，0 票反对，0 票弃权。

2、审议通过了《关于审议公司 2007 年度财务决算报告的议案》；

通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度财务决算报告》，并提请股东大会批准。

表决结果：7 票同意，0 票反对，0 票弃权。

3、审议通过了《关于续聘天华中兴会计师事务所有限公司的议案》；

公司续聘天华中兴会计师事务所有限公司作为 2008 年度审计机构，聘期一年，并提请股东大会批准。

表决结果：7 票同意，0 票反对，0 票弃权。

4、审议通过了《关于召开 2007 年年度股东大会的议案》

公司定于 2008 年 4 月 7 日上午 9:00 在公司二楼会议室召开 2007 年年度股东大会。

表决结果：7 票同意，0 票反对，0 票弃权。

独立董事根据国家有关规定和《公司章程》的要求，就公司第一届董事会第八次会议《关于续聘天华中兴会计师事务所有限公司的议案》发表独立意见：“认为天华中兴会计师事务所有限公司具备为我司担任年度审计机构的条件和能力，同意续聘天华中兴为本公司 2008 年度审计机构，聘期一年。”

二、本公司于 2008 年 3 月 18 日召开了第一届监事会第八次会议，会议情况如下：

厦门合兴包装印刷股份有限公司第一届监事会第八次会议于 2008 年 3 月 18 日在公司会议室召开。公司本届监事会有监事 3 人，亲自出席会议的监事 3 人。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由邓勇杰召集并主持。经与会监事认真审议，全体监事一致通过了以下决议：

1、审议通过了《关于审议公司 2007 年度监事会工作报告的议案》；

通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度公司监事会工作报告》，并同意由董事会提请股东大会批准。

表决结果：3 票同意，0 票反对，0 票弃权。

2、审议通过了《关于审议公司 2007 年度财务决算报告的议案》；

通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度财务决算报告》，并同意由董事会提请股东大会批准。

表决结果：3 票同意，0 票反对，0 票弃权。

3、审议通过了《关于续聘天华中兴会计师事务所有限公司的议案》；

同意公司续聘天华中兴会计师事务所有限公司为 2008 年度审计机构，聘期一年，并同意由董事会提请股东大会批准。

表决结果：3 票同意，0 票反对，0 票弃权。

三、本公司于 2008 年 4 月 7 日召开了 2007 年年度股东大会，会议情况如下：

本次会议共到会公司股东授权代表 3 名，代表股份 7500 万股，占公司全部股份 100%。公司董事会、监事会成员及其他高管人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议由董事长许晓光先生主持。会议以记名投票方式表决，全体股东一致同意通过了如下决议：

1、审议并通过《关于审议公司 2007 年度董事会工作报告的议案》

全体股东一致同意通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度董事会工作报告》。

同意 75,000,000 票，占出席股东及授权代表有效表决股份的 100%；反对 0 票；弃权 0 票。

2、审议并通过《关于审议公司 2007 年度监事会工作报告的议案》

全体股东一致同意通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度监事会工作报告》。

同意 75,000,000 票，占出席股东及授权代表有效表决股份的 100%；反对 0 票；弃权 0 票。

3、审议并通过《关于审议审计报告的议案》

全体股东一致同意通过了编号为天华中兴审字（2008）第 1184-01 号的 2005--2007 年度《审计报告》以及编号为天华中兴审字（2008）第 1184-06 号的公司 2007 年度《审计报告》。

同意 75,000,000 票，占出席股东及授权代表有效表决股份的 100%；反对 0 票；弃权 0 票。

4、审议并通过《关于审议公司 2007 年度财务决算报告的议案》

全体股东一致同意通过了《厦门合兴包装印刷股份有限公司 2007 年度财务决算报告》。

同意 75,000,000 票，占出席股东及授权代表有效表决股份的 100%；反对 0 票；弃权 0 票。

5、审议并通过《关于续聘天华中兴会计师事务所有限公司的议案》

全体股东一致同意通过了公司续聘天华中兴会计师事务所有限公司作为 2008 年度审计机构，聘期一年。

同意 75,000,000 票，占出席股东及授权代表有效表决股份的 100%；反对 0 票；弃权 0 票。

同时，独立董事在会议上进行了述职。

四、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

五、本公司自 2008 年 4 月 14 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，除以上事项外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常；公司所处行业和市场未发生重大变化，主营业务目标进展情况正

常；

- 2、公司未发生重大关联交易；
- 3、公司未发生重大投资；
- 4、公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换；
- 5、公司住所没有变更；
- 6、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；
- 7、公司未发生重大诉讼、仲裁事项；
- 8、公司未发生对外担保等或有事项；
- 9、公司的财务状况和经营成果未发生重大变化；
- 10、公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐人情况

上市保荐人：平安证券有限责任公司

法定代表人：陈敬达

注册地址：深圳市八卦三路平安大厦三层

联系地址：上海市常熟路8号静安广场6楼

邮 编： 200040

电 话：021-62078613

传 真：021-62078900

保荐代表人：王雯、杨海生

二、上市保荐人的推荐意见

上市保荐人平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）已向深圳证券交易所提交了《平安证券有限责任公司关于厦门合兴包装印刷股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐人的推荐意见如下：厦门合兴包装印刷股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，厦门合兴包装印刷股份有限公司股票具备在深圳证券交易所上市的条件。平安证券愿意推荐厦门合兴包装印刷股份有限公司的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、资产负债表
- 2、损益表
- 3、现金流量表及其附表

（此页无正文，系《厦门合兴包装印刷股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之盖章页）

厦门合兴包装印刷股份有限公司

二〇〇八年五月七日

合并资产负债表

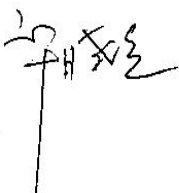
编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

会企01表

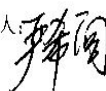
单位：人民币元

	2008年3月31日	2007年12月31日
流动资产：		
货币资金	54,489,853.45	61,239,435.75
交易性金融资产		
应收票据	2,420,766.89	355,740.00
应收账款	113,861,364.36	117,447,948.97
预付账款	35,696,346.19	6,887,698.79
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,570,910.02	4,661,568.64
存货	75,417,580.38	55,838,591.76
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	289,456,821.29	246,430,983.91
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		
投资性房地产		
固定资产	139,223,311.08	136,088,034.80
在建工程	290,738.60	275,738.60
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	10,310,140.87	9,687,696.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	124,499.93	132,073.64
递延所得税资产	1,046,462.29	1,064,442.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	150,995,152.77	147,247,985.61
资产总计	440,451,974.06	393,678,969.52

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

会企01表

编制单位：厦门合兴包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

	2008年3月31日	2007年12月31日
负债和股东权益		
流动负债：		
短期借款	78,420,000.00	47,220,000.00
交易性金融负债		
应付票据	69,992,360.08	62,340,585.91
应付账款	58,044,552.63	60,115,673.15
预收账款	1,159,892.85	1,044,567.07
应付职工薪酬	488,409.80	491,369.80
应缴税费	3,441,921.22	5,589,381.68
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,569,988.81	2,209,243.20
一年内到期的非流动负债	26,600,000.00	26,600,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	239,717,125.39	205,610,820.81
非流动负债：		
长期借款	47,150,000.00	45,650,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	47,150,000.00	45,650,000.00
负债合计	286,867,125.39	251,260,820.81
股东权益：		
股本	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	7,913,860.36	7,913,860.36
减：库存股		
盈余公积	3,121,162.07	2,882,434.15
未分配利润	40,055,831.88	31,111,616.65
归属于母公司所有者权益	126,090,854.31	116,907,911.16
少数股东权益	27,493,994.36	25,510,237.55
股东权益合计	153,584,848.67	142,418,148.71
负债和股东权益总计	440,451,974.06	393,678,969.52

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

会企02表

编制单位：厦门兴泰包装印刷股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2008年度1-3月	2007年度1-3月
一、营业收入	133,920,768.95	92,956,796.16
二、营业总成本	121,903,272.27	86,457,005.51
其中：营业成本	107,881,613.65	75,667,321.08
营业税金及附加	120,945.36	71,041.13
销售费用	5,725,233.10	3,893,214.46
管理费用	5,955,604.58	5,802,001.23
财务费用	2,420,016.64	1,826,084.78
资产减值损失	-200,141.06	-802,657.17
加：公允价值变动净收益		
投资净收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润	12,017,496.68	6,499,790.65
加：营业外收入	169,325.49	-
减：营业外支出	29,350.00	2,648.52
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额	12,157,472.17	6,497,142.13
减：所得税费用	990,772.21	351,828.66
五、净利润	11,166,699.96	6,145,313.47
其中：归属于母公司所有者的利润	9,182,943.15	6,019,804.03
少数股东损益	1,983,756.81	125,509.44
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.08
（二）稀释每股收益	0.12	0.08

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

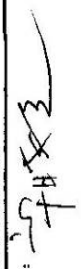
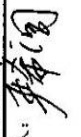
会计机构负责人：

合并现金流量表

单位:人民币元

会企03表

项 目	2008年1-3月	2007年1-3月	补充资料	2008年1-3月	2007年1-3月
一、经营活动产生的现金流量:			1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	118,758,099.39	90,070,076.19	净利润	9,182,943.15	6,540,970.89
收到的税费返还			加:少数股东损益	1,983,766.81	125,509.44
收到的其他与经营活动有关的现金	5,824,040.25	2,187,520.54	加:未确认投资损失		
现金流入小计	124,582,139.64	92,257,596.73	加:计提的资产减值准备		
购买商品、接受劳务支付的现金	89,094,501.59	81,188,160.82	固定资产折旧	-200,141.06	-802,657.17
支付给职工以及为职工支付的现金	13,297,878.25	10,073,220.77	无形资产摊销	3,563,086.45	3,410,875.42
支付的各项税费	8,057,635.20	4,517,244.08	长期待摊费用摊销	365,070.93	62,235.84
支付的其他与经营活动有关的现金	15,946,632.68	6,561,637.93	待摊费用减少(减:增加)	7,573.71	-
现金流出小计	126,396,647.72	102,340,263.60	预提费用增加(减:减少)	-2,012,315.53	-462,953.23
经营活动产生的现金流量净额	-1,814,508.08	-10,082,666.87	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-631,116.68	-
二、投资活动产生的现金流量:			固定资产报废损失	-	-
收回投资所收到的现金		21,530,000.00	财务费用	2,486,495.25	1,788,483.59
取得投资收益所收到的现金			投资损失(减:收益)	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			递延税款贷项(减:借项)	17,979.74	-162,059.11
收到的其他与投资活动有关的现金			存货的减少(减:增加)	-19,578,988.62	-6,371,759.28
现金流入小计		21,530,000.00	经营性应收项目的减少(减:增加)	-14,982,502.36	-19,675,638.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,679,830.58	14,695,114.71	经营性应付项目的增加(减:减少)	17,983,640.13	5,464,324.81
投资所支付的现金		11,000,000.00	其他	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金			经营活动产生的现金流量净额	-1,814,508.08	-10,082,666.87
现金流出小计	34,679,830.58	25,695,114.71	2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
投资活动产生的现金流量净额	-34,679,830.58	-4,165,114.71	债务转为股本	-	-
三、筹资活动产生的现金流量:			一年内到期的可转换公司债券	-	-
吸收投资所收到的现金			融资租入固定资产	-	-
借款所收到的现金	62,430,000.00	136,067,014.84	3. 现金及现金等价物净增加情况:		
收到的其他与筹资活动有关的现金					
现金流入小计	62,430,000.00	136,067,014.84	现金的期末余额	30,475,127.53	22,944,712.70
偿还债务所支付的现金	29,730,000.00	123,477,014.84	减:现金的期初余额	44,440,984.10	38,517,670.38
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,540,818.03	1,788,468.09	现金等价物的期末余额	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	7,624,266.34	12,122,712.24	减:现金等价物的期初余额	-	-
现金流出小计	39,895,084.37	137,388,195.17	筹资活动产生的现金流量净额	-13,965,856.47	-15,572,957.68
筹资活动产生的现金流量净额	22,534,915.63	-1,321,180.33			
四、汇率变动对现金的影响	-6,433.44	-3,995.77			
五、现金及现金等价物净增加额	-13,965,856.47	-15,572,957.68			

公司法定代表人:  主管会计工作的公司负责人:  会计机构负责人: 